



# Perma-Fix Medical

Spółka Akcyjna

Skonsolidowany raport okresowy za  
I kwartał 2015 r.  
Okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 r.

Grodzisk Mazowiecki, dnia 15 maja 2015 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:

<b>Firma:</b>	<b>Perma-Fix Medical Spółka Akcyjna</b>
<b>Forma prawna:</b>	Spółka Akcyjna
<b>Siedziba:</b>	Grodzisk Mazowiecki
<b>Adres:</b>	Ul. Lecha Zondka 3 lok. 7, 05-825 Grodzisk Mazowiecki
<b>Telefon:</b>	+48 (22) 212 87 51
<b>Faks:</b>	+48 (22) 378 24 99
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	<a href="mailto:investors-medical@perma-fix.com">investors-medical@perma-fix.com</a>
<b>Adres strony internetowej:</b>	<a href="http://www.medical-isotope.com">www.medical-isotope.com</a>
<b>NIP:</b>	8943022798
<b>REGON:</b>	021527509
<b>KRS:</b>	0000392945

*Źródło: Emitent*

## II. Kwartalne, jednostkowe, skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta sporządzone zgodnie z obowiązującymi Emitenta zasadami rachunkowości

---

### Jednostkowy Bilans Emitenta

*Tabela 1 Jednostkowe dane finansowe z bilansu Emitenta na dzień zakończenia I kwartału 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2014 r. – dane śródroczne nieaudytowane*

AKTYWA		Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.12.2013
A.	AKTYWA TRWAŁE	9 469 031,00	9 448 681,00	9 243 525,00	1 045,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00

2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>9 242 480,00</b>	<b>9 242 480,00</b>	<b>9 242 480,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	9 242 480,00	9 242 480,00	9 242 480,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>226 551,00</b>	<b>206 201,00</b>	<b>1 045,00</b>	<b>1 045,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	226 551,00	206 201,00	1 045,00	1 045,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00

AKTYWA		Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.12.2013
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>7 395 750,61</b>	<b>7 427 418,38</b>	<b>10 913,09</b>	<b>9 254 046,97</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	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
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>3 227 115,11</b>	<b>3 192 266,31</b>	<b>10 550,73</b>	<b>9 252 013,21</b>
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	3 227 115,11	3 192 266,31	10 550,73	9 252 013,21
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>4 168 635,50</b>	<b>4 234 467,19</b>	<b>362,36</b>	<b>2 033,76</b>
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne)</i>	4 168 635,50	4 234 467,19	362,36	2 033,76
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>684,88</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>16 864 781,61</b>	<b>16 876 099,38</b>	<b>9 254 438,09</b>	<b>9 255 091,97</b>

<b>PASYWA</b>		<b>Stan na 31.03.2015</b>	<b>Stan na 31.12.2014</b>	<b>Stan na 31.03.2014</b>	<b>Stan na 31.12.2013</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>13 200 187,67</b>	<b>14 750 021,58</b>	<b>9 134 828,85</b>	<b>9 155 404,49</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>12 500 000,00</b>	<b>12 500 000,00</b>	<b>10 000 000,00</b>	<b>10 000 000,00</b>
<b>II.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III.</b>	<b>Udziały (akcje) własne (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>4 910 568,05</b>	<b>4 910 568,05</b>	<b>1 376 355,20</b>	<b>1 376 355,20</b>
<b>V.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-2 660 546,47</b>	<b>-844 595,51</b>	<b>-2 220 950,71</b>	<b>-111 811,59</b>
<b>VIII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>- 1 549 833,91</b>	<b>-1 815 950,96</b>	<b>-20 575,64</b>	<b>-2 109 139,12</b>

<b>IX.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>3 664 593,94</b>	<b>2 126 077,80</b>	<b>119 609,24</b>	<b>99 687,48</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>22 500,00</b>	<b>5 500,00</b>	<b>5 500,00</b>
1.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</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>0,00</i>	<i>22 500,00</i>	<i>5 500,00</i>	<i>5 500,00</i>
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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>
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 664 593,94</b>	<b>2 103 577,80</b>	<b>114 109,24</b>	<b>94 187,48</b>
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>3 498 607,50</i>	<i>2 083 936,93</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>165 986,44</i>	<i>19 640,87</i>	<i>114 109,24</i>	<i>94 187,48</i>
3.	<i>Fundusze specjalne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>16 864 781,61</b>	<b>16 876 099,38</b>	<b>9 254 438,09</b>	<b>9 255 091,97</b>

Źródło: Emitent

### Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta

Tabela 2 Jednostkowy dane finansowe z rachunku zysku i strat Emitenta za okres I kwartału 2015 r. oraz dane narastające od początku roku do końca I kwartału 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2014 r. – dane śródroczne nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	I kw. 2015 i narastająco 2015 rok	I kw. 2014 i narastająco 2014 rok
		01.01.2015-31.03.2015	01.01.2014-31.03.2014

<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 359 363,71</b>	<b>20 575,20</b>
I.	Amortyzacja	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00
III.	Usługi obce	1 341 184,70	6 575,20
IV.	Podatki i opłaty	14 000,00	14 000,00
V.	Wynagrodzenia	1 776,93	0,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	2 402,08	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-1 359 363,71</b>	<b>-20 575,20</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,36</b>	<b>0,00</b>

I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	0,36	0,00
E.	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,09</b>	<b>0,00</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,09	0,00
F.	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-1 359 363,44</b>	<b>-20 575,20</b>
G.	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	-162,14
H.	<b>Koszty finansowe</b>	<b>210 820,47</b>	<b>0,44</b>
I.	Odsetki	640,84	0,44
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	210 179,63	0,00
I.	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-1 570 183,91</b>	<b>-20 575,64</b>
J.	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



	(J.I.-J.II.)		
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K.	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>-1 570 183,91</b>	<b>-20 575,64</b>
L.	Podatek dochodowy bieżący	-20 350,00	0,00
M.	Podatek dochodowy odroczone	0,00	0,00
N.	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-1 549 833,91</b>	<b>-20 575,64</b>

Źródło: Emitent

### Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Tabela 3 Jednostkowe dane finansowe z rachunku przepływów pieniężnych Emitenta za okres I kwartału 2015 r. oraz dane narastające od początku roku do końca I kwartału 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2014 r. – dane śródroczne nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	I kw. 2015 i narastająco 2015 rok	I kw. 2014 i narastająco 2014 rok
		01.01.2015-31.03.2015	01.01.2014-31.03.2014
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
I.	Zysk / Strata netto	-1 549 833,91	-20 575,64
II.	Korekty razem	1 484 002,22	14 904,224
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-65 831,69	-5 671,40
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
I.	Wpływy	0,00	4 000,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	4 000,00
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			

I.	<i>Wpływy</i>	0,00	0,00
II.	<i>Wydatki</i>	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00
<b>D.</b>			
	Przepływy pieniężne netto razem	-65 831,69	-1 671,40
<b>E.</b>			
	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-65 831,69	-1 671,40
<b>F.</b>			
	Środki pieniężne na początek okresu	4 234 467,19	2 033,76
<b>G.</b>			
	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	4 168 635,50	362,36

Źródło: Emitent

### Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Tabela 4 Jednostkowe dane finansowe z zestawienia zmian w kapitale własnym Emitenta za okres I kwartału 2015 r. oraz dane narastające od początku roku do końca I kwartału 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2014 r. – dane śródroczne nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	I kw. 2015 i narastająco za 2015 rok	I kw. 2014 i narastająco za 2014 rok
		01.01.2015-31.03.2015	01.01.2014-31.03.2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 750 021,58	9 155 404,49
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14 750 021,58	9 155 404,49
1.	<i>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</i>	12 500 000,00	10 000 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2	<i>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</i>	12 500 000,00	10 000 000,00
2.	<i>Należne wpłaty na</i>	0,00	0,00

	<i>kapitał podstawowy na początek okresu</i>		
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
2.2	<i>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.	<i>Udziały (akcje) własne na początek okresu</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1.	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
3.1	<i>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.	<i>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</i>	<b>4 910 568,05</b>	<b>1 376 355,20</b>
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
4.2	<i>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:</i>	<b>4 910 568,05</b>	<b>1 376 355,20</b>
5.	<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
5.2	<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.	<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
6.2	<i>Pozostałe kapitały</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

	<i>(fundusze) rezerwowe na koniec okresu</i>		
7.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-2 660 546,47</b>	<b>-2 220 950,71</b>
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	38 119,07	0,00
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	38 119,07	0,00
7.3	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>38 119,07</b>	<b>0,00</b>
7.4	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-2 698 665,54</b>	<b>2 220 950,71</b>
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 698 665,54	2 220 950,71
7.6	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-2 698 665,54</b>	<b>2 220 950,71</b>
7.7	<b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-2 660 546,47</b>	<b>-2 220 950,71</b>
8.	<b>Wynik netto</b>	<b>-1 549 833,91</b>	<b>-20 757,64</b>
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>13 200 187,67</b>	<b>9 134 828,85</b>
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>13 200 187,67</b>	<b>9 134 828,85</b>

*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. Z tego powodu Emitent nie przedstawia skonsolidowanych danych finansowych Grupy za 2013 rok. Odnośnie 2014 r. z uwagi na fakt, iż w I kwartale 2014 r. nie zostały zarejestrowane żadne zdarzenia oraz transakcje wynikające z działalności spółki zależnej Perma-Fix Medical Corp., Zarząd Emitenta wyraża przekonanie, iż skonsolidowane dane finansowe Grupy Emitenta na koniec I kwartału 2014 r. są tożsame z danymi jednostkowymi Emitenta za ten sam okres w związku, z czym takie dane finansowe Emitent zdecydował się przedstawić w skonsolidowanym, skróconym sprawozdaniu finansowym Grupy (w celu zapewnienia porównywalności skonsolidowanych danych finansowych).

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 ze bilansu Grupy Emitenta na dzień zakończenia I kwartału 2015 r. i dane porównywalne za 2014 r. – dane śródroczne nieaudytowane

AKTYWA		Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.03.2014
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>9 006 907,03</b>	<b>9 102 088,03</b>	<b>9 243 525,00</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>8 780 356,03</b>	<b>8 895 887,03</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Wartość firmy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	<i>8 780 356,03</i>	<i>8 895 887,03</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>
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Środki trwałe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>

2.	<i>Środki trwałe w budowie</i>	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Od pozostałych jednostek</i>	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>9 242 480,00</b>
1.	<i>Nieruchomości</i>	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	0,00	0,00	9 242 480,00
4.	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>226 551,00</b>	<b>206 201,00</b>	<b>1 045,00</b>
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	226 551,00	206 201,00	1 045,00
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	0,00	0,00	0,00

<b>AKTYWA</b>		<b>Stan na 31.03.2015</b>	<b>Stan na 31.12.2014</b>	<b>Stan na 31.03.2014</b>
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>7 395 750,61</b>	<b>7 427 418,38</b>	<b>10 913,09</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Materiały</i>	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Produkty gotowe</i>	0,00	0,00	0,00
4.	<i>Towary</i>	0,00	0,00	0,00
5.	<i>Zaliczki na dostawy</i>	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>3 227 115,11</b>	<b>3 192 266,31</b>	<b>10 550,73</b>
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	3 227 115,11	3 192 266,31	10 550,73
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>4 168 635,50</b>	<b>4 234 467,19</b>	<b>362,36</b>
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne)</i>	4 168 635,50	4 234 467,19	362,36
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>684,88</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>16 402 657,64</b>	<b>16 529 506,41</b>	<b>9 254 438,</b>

PASYWA		Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.03.2014
A.	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	12 038 461,33	13 759 849,48	9 134 828,85
I.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	12 500 000,00	12 500 000,00	10 000 000,00
II.	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)</b>	0,00	0,00	0,00
III.	<b>Udziały (akcje) własne (-)</b>	0,00	0,00	0,00
IV.	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	4 910 568,05	4 910 568,05	1 376 355,20
V.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	0,00	0,00	0,00
VI.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	0,00	0,00	0,00
VII.	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	-116 358,80	-60 335,56	0,00
VII.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	-3 590 383,01	-844 595,51	-2 220 950,71
VIII.	<b>Zysk (strata) netto</b>	-1 665 364,91	-2 745 787,50	-20 575,64
IX.	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)</b>	0,00	0,00	0,00
B.	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	4 364 196,31	2 769 656,93	119 609,24
I.	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	0,00	22 500,00	5 500,00
1.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Pozostałe rezerwy</i>	0,00	22 500,00	5 500,00
II.	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	0,00	0,00	0,00
III.	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	4 364 196,31	2 747 156,93	114 109,24

1.	Wobec jednostek powiązanych	4 198 209,87	2 727 516,06	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	165 986,44	19 640,87	114 109,24
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>16 362 657,64</b>	<b>16 529 506,41</b>	<b>9 254 438</b>

Źródło: Emitent

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Emitenta

Tabela 6 Skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysku i strat Grupy Emitenta za I kwartał 2015 r. oraz narastająco od początku roku do końca I kwartału 2015 r. oraz dane porównywalne za 2014 r. – dane śródroczne nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	I kw. 2015 r. oraz narastająco od początku 2015 r. (01.01.2015 - 31.03.2015)	I kw. 2014 r. oraz narastająco od początku 2014 r. (01.01.2014 - 31.03.2014)
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B.	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 474 894,71</b>	<b>20 575,20</b>



I.	Amortyzacja	115 531	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00
III.	Usługi obce	1 341 184,70	6 575,20
IV.	Podatki i opłaty	14 000,00	14 000,00
V.	Wynagrodzenia	1 776,93	0,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	2 402,08	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-1 474 894,71</b>	<b>-20 575,20</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,36</b>	<b>0,00</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	0,36	0,00
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,09</b>	<b>0,00</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,09	0,00
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-1 474 894,44</b>	<b>-20 575,20</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00

II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	-162,14
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>210 820,47</b>	<b>0,44</b>
I.	Odsetki	640,84	0,44
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	210 179,63	0,00
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-1 685 714,91</b>	<b>-20 575,64</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>-1 685 714,91</b>	<b>-20 575,64</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>-20 350,00</b>	<b>0,00</b>
<b>M.</b>	<b>Podatek dochodowy odroczony</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-1 665 364,91</b>	<b>-20 575,64</b>

Źródło: Emitent

## Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Emitenta

Tabela 7 Skonsolidowane dane finansowe z rachunku przepływów pieniężnych Grupy Emitenta za I kwartał 2015 r. oraz narastająco od początku roku do końca I kwartału 2015 r. oraz dane porównywalne za 2014 r. – dane nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	I kw. 2015 r. oraz narastająco od początku 2015 r. (01.01.2015 - 31.03.2015)	I kw. 2014 r. oraz narastająco od początku 2014 r. (01.01.2014 - 31.03.2014)
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
I.	<i>Zysk / Strata netto</i>	-1 665 364,91	-20 575,64
II.	<i>Korekty razem</i>	1 599 533,22	14 904,224
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-65 831,69	-5 671,40
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
I.	<i>Wpływy</i>	0,00	4 000,00
II.	<i>Wydatki</i>	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	4 000,00
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
I.	<i>Wpływy</i>	0,00	0,00
II.	<i>Wydatki</i>	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>			
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-65 831,69	-1 671,40
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-65 831,69	-1 671,40
F.	Środki pieniężne na początek okresu	4 234 467,19	2 033,76
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	4 168 635,50	362,36

Źródło: Emitent

## Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy

### Emitenta

Tabela 8 Skonsolidowane dane finansowe z zestawienia zmian w kapitale własnym Grupy Emitenta za I kwartał 2015 r. oraz narastająco od początku roku do końca I kwartału 2015 r. oraz dane porównywalne za 2014 r. – dane nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	I kw. 2015 r. oraz narastająco od początku 2015 r. (01.01.2015 - 31.03.2015)	I kw. 2014 r. oraz narastająco od początku 2014 r. (01.01.2014 - 31.03.2014)
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13 820 185,04	9 155 404,49
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	13 820 185,04	9 155 404,49
1.	<i>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</i>	<i>12 500 000,00</i>	<i>10 000 000,00</i>
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2	<i>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</i>	<i>12 500 000,00</i>	<i>10 000 000,00</i>
2.	<i>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
2.2	<i>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</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>
3.1.	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
3.1	<i>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>

4.	<i>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</i>	<b>4 910 568,05</b>	<b>1 376 355,20</b>
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
4.2	<i>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:</i>	<b>4 910 568,05</b>	<b>1 376 355,20</b>
5.	<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
5.2	<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.	<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
6.2	<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
7.	<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	<b>-116 358,80</b>	<b>0,00</b>
8.	<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</i>	<b>-3 590 383,01</b>	<b>-2 220 950,71</b>
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	38 119,07	0,00
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	38 119,07	0,00
8.3	<i>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</i>	<b>38 119,07</b>	<b>0,00</b>
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-3 628 502,08	<b>2 220 950,71</b>
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-3 628 502,08	2 220 950,71
8.6	<i>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</i>	<b>-3 628 502,08</b>	<b>2 220 950,71</b>
8.7	<i>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</i>	<b>-3 590 383,01</b>	<b>-2 220 950,71</b>

9.	<b>Wynik netto</b>	<b>-1 665 364,91</b>	<b>-20 757,64</b>
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>12 038 461,33</b>	<b>9 134 828,85</b>
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>12 038 461,33</b>	<b>9 134 828,85</b>

*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 stycznia do 31 marca 2015 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

<b>Grupa aktywów finansowych</b>	<b>Zasady wyceny</b>	<b>Zasady ujęcia w sprawozdaniu finansowym</b>
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	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.
<b>Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>	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.
<b>Pożyczki i należności</b>	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.
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	Aktywa finansowe notowane na aktywnym rynku – według bieżącej ceny rynkowej. Aktywa finansowe nienotowane na	Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w

	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.	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 osob, ktorych kwote mozna oszacowac, choc data powstania zobowiazania z ich tytulow nie jest jeszcze znana.

Na skladniki aktywow, co do ktorych istnieje podejrzenie, ze w dajacej sie przewidziec przyszlosci nie beda przynosic korzyści ekonomicznych, Spółka bedzie dokonywala odpisu z tytulow trwalej utraty ich wartosci.

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 tytulow odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytulow odroczonego podatku dochodowego ustala sie w wysokosci kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, ktore spowoduja w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia.

Wysokość aktywow z tytulow odroczonego podatku dochodowego ustala sie przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiazujacych w roku powstania obowiazku podatkowego.

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

### **Kapitały własne**

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

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

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

### **Rezerwy**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą

podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

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

#### **Przychody ze sprzedaży**

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

#### **Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

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

#### **Przychody i koszty finansowe**

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

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

#### **Zyski i straty nadzwyczajne**

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

#### **Podatek dochodowy**

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

Podatek dochodowy od osób prawnych jest obliczany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody

niestanowiące przychodów podlegających opodatkowaniu oraz koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów.

### **Wynik finansowy**

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

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

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

---

W I kwartale 2015 r. Grupa Emitenta kontynuowała prace zorientowane na dalszy rozwój prowadzonej działalności, polegającej na rozwoju oraz komercjalizacji nowej technologii wytwarzania izotopów medycznych, głównie izotopu Technetium-99m (najbardziej znanego i najczęściej stosowanego izotopu medycznego na świecie), a także uzyskania odpowiednich zezwoleń od amerykańskiej Agencji Żywności i Leków („FDA”) oraz właściwych organów zatwierdzających innych państw, które pozwolą Grupie Emitenta na rozpoczęcie produkcji i sprzedaży wytworzonego izotopu w późniejszym okresie czasu. Nowa technologia wytwarzania Technetium-99m („Tc-99m”) ma zapobiec światowym niedoborom tego izotopu. Technologia ta jest znacząco tańsza i może być łatwo wdrażana na całym świecie przy wykorzystaniu standardowych i komercyjnych reaktorów badawczych, jednocześnie eliminując zapotrzebowanie na reaktory specjalnego przeznaczenia.

16 grudnia 2014 r., Amerykański Urząd Patentowy wydał na rzecz podmiotu dominującego Emitenta (spółki Perma-Fix Environmental Services Inc. – dalej: „PESI”) decyzje o udzieleniu ochrony patentowej na kompozyt o mikroporowej powierzchni i jego zastosowania (Spółka otrzymała informacje na początku stycznia 2015 r.). Grupa Emitenta posiada zawartą umowę licencyjną z PESI, dzięki czemu powyższe wydarzenie było istotne z punktu widzenia przyszłych działań podejmowanych przez Grupę.

W trakcie I kwartału 2015 r. Spółka zawarła wstępny list intencyjny ze spółką Digirad Corporation (spółka notowana na rynku NASDAQ – ticker DRAD), jednym z największych dostawców usług obrazowania narządów wewnętrznych,

monitorowania pracy serca i diagnostyki nuklearnej w USA przedmiotem, którego jest pozyskanie partnera strategicznego i inwestora.

Zgodnie z zawartym porozumieniem, Digirad Corporation („Digirad”) dokona inwestycji w akcje Spółki i dostarczy Spółce finansowanie w kwocie ok. 1 miliona USD. Inwestycja, po jej finalizacji, będzie stanowiła ok. 5,4% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Digirad obejmując akcje Spółki uzyska w ten sposób również prawo do powoływania jednego członka Rady Nadzorczej Spółki oraz drugiego Członka Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki.

Ponadto, Digirad pomoże Spółce w dalszym rozwoju i komercjalizacji nowego procesu technologicznego wytwarzania Tc-99m bez użycia uranu, zmierzającego do uzyskania zatwierdzenia technologii przez Amerykańską Agencję ds. Żywności i Leków (FDA) oraz uzyskania pozwoleń na terytorium Unii Europejskiej. Po rozpoczęciu produkcji Tc-99m, Spółka będzie dostarczała spółce Digirad izotop medyczny Tc-99m po korzystnej cenie.

W dniu 20 stycznia 2015 r. Spółka otrzymała formalną decyzję od Dyrektora Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w sprawie przyznania Spółce środków finansowych na realizację projektu Spółki zatytułowanego „Nowatorski generator technetu ( $^{99}\text{Mo}/^{99m}\text{Tc}$ ) z mikroporowatym sorbentem na bazie chitozanu, wykorzystującym molibden  $^{99}\text{Mo}$  do zastosowań w diagnostyce izotopowej” złożonego w ramach II konkursu strategicznego programu badań naukowych i prac rozwojowych „PROFILAKTYKA I LECZENIE CHORÓB CYWILIZACYJNYCH” – STRATEGMED organizowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju („NCBiR”).

Powyższy projekt realizowany będzie poprzez konsorcjum, którego liderem jest Spółka, a pozostałymi członkami konsorcjum są:

1. Narodowe Centrum Badań Jądrowych, Ośrodek Radioizotopów POLATOM z siedzibą w Otwocku.
2. Instytut Biopolimerów i Włókien Chemicznych z siedzibą w Łodzi.
3. Zakład Medycyny Nuklearnej, Centralny Szpital Kliniczny, Warszawski Uniwersytet Medyczny.
4. Instytut Przemysłu Organicznego, Oddział w Pszczynie.

Wartość całego projektu realizowanego przez konsorcjum oszacowana została na 13 290 597 zł (słownie: trzynaście milionów dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt siedem złotych), z czego 10 023 748 zł (słownie: dziesięć milionów dwadzieścia trzy tysiące siedemset czterdzieści osiem złotych) będzie sfinansowane ze środków otrzymanych przez konsorcjum od NCBiR, a pozostała kwota 3 266 849 zł



(słownie: trzy miliony dwieście sześćdziesiąt sześć tysięcy osiemset czterdzieści dziewięć złotych) zostanie pokryte ze środków własnych konsorcjum.

W ramach całego konsorcjum sama Spółka uzyskała dofinansowanie w wysokości 2 934 790 zł (słownie: dwa miliony dziewięćset trzydzieści cztery tysiące siedemset dziewięćdziesiąt złotych), co stanowi ok. 47 % kosztów kwalifikowanych.

Głównym celem powyższego projektu jest zaprojektowanie, skonstruowanie i zweryfikowanie funkcjonalności nowatorskiego generatora, zgromadzenie informacji związanych z jakościową i ilościową analizą chemicznych, radiochemicznych i radionuklidowych zanieczyszczeń, które może zawierać finalny produkt (eluat zawierający  $^{99m}\text{Tc}$ ) oraz przeprowadzenie badań dla zestawów farmaceutycznych, by spełniły one standardy Farmakopei Polskiej i Europejskiej.

W okresie od początku roku do końca I kwartału 2015 r. Grupa Emitenta nadal nie wypracowała przychodów ze sprzedaży w związku z brakiem odpowiednich zezwoleń Agencji ds. Żywności i Leków („FDA”) oraz organów zatwierdzających innych państw na komercjalizację i sprzedaż swojej technologii. Jednocześnie na koniec I kwartału 2015 r. Grupa Emitenta poniosła ok. 1,47 mln zł skonsolidowanych kosztów działalności operacyjnej, co jest poziomem wyższym blisko 72-krotnie niż na koniec analogicznego okresu w 2014 r. Tak znaczący wzrost poziomu kosztów operacyjnych Grupy Emitenta był spowodowany poziomem odnotowanych kosztów „Usług obcych”, które na koniec I kwartału 2015 r. wyniosły ok. 1,34 mln zł (koszty te stanowiły prawie 91% całości skonsolidowanych kosztów operacyjnych zanotowanych przez Grupę Emitenta na koniec I kwartału 2015 r.). Porównując na koniec I kwartału 2014 r. poziom kosztów „Usług obcych” był utrzymany na minimalnym poziomie w związku z początkową fazą rozwoju Grupy w tym okresie. Największy udział w takim poziomie skonsolidowanych kosztów operacyjnych związanych z usługami obcymi miały usługi świadczone dla Grupy Emitenta przez pracowników PESI, która posiada z Grupą Emitenta 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 o usługi zarządcze na mocy, której PESI administruje działania zarządcze w Grupie Emitenta;
- umowę patentową, która umożliwia Grupie Emitenta korzystanie z praw do stosowania (w specyficznym i ograniczonym obszarze) opatentowanej przez PESI technologii wytwarzania Tc-99m na potrzeby medyczne lub w szczególności na potrzeby procedur skanowania diagnostycznego, nuklearnego oraz medycznego.

W I kwartale 2014 r. Grupa Emitenta nie odnotowała kosztów związanych z powyższymi usługami świadczonymi na jej rzecz przez pracowników PESI ze względu na fakt, iż Grupa w tym okresie była formowana i realizowała proces transakcji odwrotnego przejęcia.

Na koniec I kwartału 2015 r. Grupa Emitenta zanotowała skonsolidowaną stratę finansową na poziomie ok. 1,66 mln zł. Strata ta była spowodowana głównie poprzez brak przychodów ze sprzedaży, które mogłyby pokryć ponoszone koszty operacyjne. Grupa Emitenta przewiduje, iż taka sytuacja będzie się utrzymywała jeszcze co najmniej przez cały 2015 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 2015 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**

---

W I kwartale 2015 r. Spółka nie podejmowała żadnych innych inicjatyw/działań w obszarze rozwoju prowadzonej działalności ukierunkowanych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie niż te, które zostały opisane w Rozdziale V niniejszego raportu kwartalnego.

## 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*

<b>Firma:</b>	<b>Perma-Fix Medical Corporation</b>
<b>Forma prawna:</b>	<b>Corporation</b>
<b>Adres biura:</b>	8302 Dunwoody Place, Suite 250, Atlanta, GA 30350
<b>Przedmiot działalności:</b>	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
<b>Udział Emitenta w kapitale zakładowym:</b>	100,00%
<b>Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:</b>	100,00%
<b>Adres strony internetowej:</b>	<a href="http://www.medical-isotope.com">www.medical-isotope.com</a>

*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. 64% 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\**

<b>Akcionariusz</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym</b>	<b>Udział w ogólnej liczbie głosów</b>
<b>Perma-Fix Environmental Services, Inc.</b>	800 000	800 000	64,00%	64,00%
<b>Dom Maklerski WDM S.A.*</b>	133 277	133 277	10,66%	10,66%
<b>TFI PZU S.A.**</b>	120 000	120 000	9,60%	9,60%
<b>Pozostali</b>	196 723	196 723	15,74%	15,74%
<b>SUMA</b>	<b>1 000 000</b>	<b>1 000 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

*Źródło: Emitent*

*\* pośrednio poprzez spółkę Astoria Capital 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 nie zatrudniała pracowników etatowych. Emitent współpracuje z jedną osobą na zasadzie umowy zlecenia.

Ponadto, Grupa Emitenta posiada następujące umowy o ścisłej współpracy i możliwości korzystania z usług pracowników spółki dominującej Perma-Fix Environmental Services Inc. („PESI”):

- 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 o usługi zarządcze na mocy, której PESI administruje działania zarządcze w Grupie Emitenta;
- umowę patentową, która umożliwia Grupie Emitenta korzystanie z praw do stosowania (w specyficznym i ograniczonym obszarze) opatentowanej przez PESI technologii wytwarzania Tc-99m na potrzeby medyczne lub w szczególności na potrzeby procedur skanowania diagnostycznego, nuklearnego oraz medycznego.