



Perma-Fix Medical

Spółka Akcyjna

Skonsolidowany raport okresowy za
III kwartał 2015 r.
Okres od 1 lipca do 30 września 2015 r.

Wrocław, dnia 16 listopada 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:

Firma: Perma-Fix Medical
Spółka Akcyjna

Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Adres:	Pl. Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław
Telefon:	+48 (22) 212 87 51
Faks:	+48 (22) 378 24 99
Adres poczty elektronicznej:	investors-medical@perma-fix.com
Adres strony internetowej:	www.medical-isotope.com
NIP:	8943022798
REGON:	021527509
KRS:	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 II i III kwartału 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2014 r. – dane śródroczne nieaudytowane

AKTYWA		Stan na 30.09.2015	Stan na 30.06.2015	Stan na 30.09.2014	Stan na 30.06.2014
A.	AKTYWA TRWAŁE	9 307 705,42	9 303 070,00	9 242 480,00	9 242 575,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Wartość firmy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Inne wartości niematerialne i</i>	0,00	0,00	0,00	0,00

	<i>prawne</i>				
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
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
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	9 242 480,00	9 242 480,00	9 242 480,00	9 242 480,00
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	9 242 480,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	65 225,42	60 590,00	0,00	95,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	65 225,42	60 590,00	0,00	95,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00

AKTYWA		Stan na 30.09.2015	Stan na 30.06.2015	Stan na 30.09.2014	Stan na 30.06.2014
B.	AKTYWA OBROTOWE	10 731 318,00	7 073 013,92	8 545 021,28	29 873,60
I.	Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
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.	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00

II.	Należności krótkoterminowe	3 272 746,20	3 269 391,01	8 273 254,89	16 745,40
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	3 272 746,20	3 269 391,01	8 273 254,89	16 745,40
III.	Inwestycje krótkoterminowe	7 458 571,80	3 803 622,91	1089,18	640,20
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne)</i>	7 458 571,80	3 803 622,91	1089,18	640,20
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	270 677,21	12 488,00
AKTYWA RAZEM		20 039 023,42	16 376 083,92	17 787 501,28	9 272 448,60

PASYWA		Stan na 30.09.2015	Stan na 30.06.2015	Stan na 30.09.2014	Stan na 30.06.2014
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	15 138 505,73	11 513 253,72	16 644 089,29	9 166 141,94
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	12 500 000,00	12 500 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00
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	4 910 568,05	4 910 568,05	0,00	0,00
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	3 676 718,22	0,00	8 250 000,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 660 546,47	-2 660 546,47	-844 595,51	-844 595,51
VIII.	Zysk (strata) netto	-3 288 234,07	-3 236 767,86	-761 315,2	10 737,45
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku	0,00	0,00	0,00	0,00

	obrotowego(-)				
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 900 517,69	4 862 830,20	1 143 411,99	106 306,66
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	11 800,00	0,00
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>2,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>11 800,00</i>	<i>0,00</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	4 900 517,69	4 862 830,20	1 131 611,99	106 306,66
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>4 886 885,08</i>	<i>4 813 963,81</i>	<i>992 017,22</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>13 632,61</i>	<i>48 866,39</i>	<i>139 594,77</i>	<i>106 306,66</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		20 039 023,42	16 376 083,92	17 787 501,28	9 272 448,60

Źródło: Emitent

Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta

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

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	III kwartał	Narastająco	III kwartał
		2015 rok	2015 r.	2014 rok	2014 r.
		01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2014- 30.09.2014
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 931 889,50	31 704,33	823 154,50	774 412,04
I.	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	1 767,60	1 278,60
III.	Usługi obce	2 862 907,34	43 029,36	703 729,36	673 058,76
IV.	Podatki i opłaty	14 000,00	-14 514,00	16 394,00	589,00
V.	Wynagrodzenia	5 330,79	1 776,93	3 554,79	1 776,93
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne	0,00	0,00	0,00	0,00

	świadczenia				
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	49 651,37	1 412,04	97 708,75	97 708,75
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-2 931 889,50	-31 704,33	-823 154,50	-774 412,04
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,67	0,31	72 317,98	3 180,23
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	0,67	0,31	72 317,98	3 180,23
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,13	0,04	510,53	0,01
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,13	0,04	510,53	0,01
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-2 931 888,96	-31 704,06	-751 347,05	-771 231,82
G.	Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	215 369,53	24 397,57	8 923,15	725,83
I.	Odsetki	640,84	0,00	923,15	725,83

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	214 728,69	24 397,57	8 000,00	0,00
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-3 147 258,49	-56 101,63	-760 270,20	-771 957,65
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)	-3 147 258,49	-56 101,63	-760 270,20	-771 957,65
L.	Podatek dochodowy bieżący	140 975,58	-4 635,42	0,00	0,00
M.	Podatek dochodowy odroczone	0,00	0,00	1 045,00	95,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-3 288 234,07	-51 466,21	-761 315,20	-772 052,65

Źródło: Emitent

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

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

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	III	Narastająco	III
		2015 rok	kwartał	2014 rok	kwartał
		01.01.2015-30.09.2015	01.07.2015-30.09.2015	01.01.2014-30.09.2014	01.07.2014-30.09.2014
	A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				

I.	Zysk / Strata netto	-3 288 234,07	-51 466,21	-761 315,20	-772 052,65
II.	Korekty razem	2 845 957,46	40 033,88	700 650,17	769 572,60
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-442 276,61	-11 432,32	-60 665,03	-2 480,05
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	-4 000,00
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	-4 000,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	3 666 381,22	3 666 381,22	70 820,45	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	11 100,00	-3 000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 666 381,22	3 666 381,22	59 720,45	3 000,00
D. Przepływy pieniężne netto razem		3 224 104,61	3 654 948,89	-944,58	519,95
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	3 224 104,61	3 654 948,89	-944,58	519,95
F.	Środki pieniężne na początek okresu	4 234 467,19	3 803 622,91	2 033,76	569,23
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	7 458 571,80	7 458 571,80	1 089,18	1 089,18

Źródło: Emitent

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

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

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	III kwartał	Narastająco	III kwartał
		2015 rok	2015 r.	2014 rok	2014 r.
		01.01.2015-30.09.2015	01.07.2015-30.09.2015	01.01.2014-30.09.2014	01.07.2014-30.09.2014
I.	Kapitał (fundusz)	14 750 021,58	11 513 253,72	9 155 404,49	9 166 141,94

	własny na początek okresu (BO)				
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14 750 021,58	11 513 253,72	9 155 404,49	9 166 141,94
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	12 500 000,00	12 500 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12 500 000,00	12 500 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 910 568,05	4 910 568,05	1 376 355,20	0,00
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	-1 376 355,20	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	4 910 568,05	4 910 568,05	0,00	0,00

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	3 676 718,22	3 676 718,22	8 250 000,00	8 250 000,00
6.2	<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</i>	3 676 718,22	3 676 718,22	8 250 000,00	8 250 000,00
7.	<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</i>	-2 660 546,47	-2 660 546,47	-2 220 950,71	-844 595,51
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	<i>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4	<i>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</i>	2 660 546,47	2 660 546,47	2 220 950,71	844 595,51
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 660 546,47	2 660 546,47	2 220 950,71	844 595,51
7.6	<i>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</i>	2 660 546,47	2 660 546,47	844 595,51	844 595,51
7.7	<i>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</i>	-2 660 546,47	-2 660 546,47	-844 595,51	-844 595,51
8.	Wynik netto	-3 288 234,07	-51 466,21	-761 315,20	-761 315,20
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec	15 138 505,73	15 138 505,73	9 166 141,94	9 166 141,94

	okresu (BZ)				
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 138 505,73	15 138 505,73	9 166 141,94	9 166 141,94

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 (dalej: Perma-Fix Medical Corp.) 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 II i III kwartału 2015 r. i dane porównywalne za 2014 r. – dane śródroczne nieaudytowane

AKTYWA		Stan na 30.09.2015	Stan na 30.06.2015	Stan na 30.09.2014	Stan na 30.06.2014
A.	AKTYWA TRWAŁE	8 614 519,45	8 725 415,03	9 242 480,00	9 242 575,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	8 549 294,03	8 664 825,03	9 242 480,00	9 242 480,00
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	8 549 294,03	8 664 825,03	9 242 480,00	9 242 480,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00

II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
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
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	65 225,42	60 590,00	0,00	95,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	65 225,42	60 590,00	0,00	95,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00

AKTYWA		Stan na 30.09.2015	Stan na 30.06.2015	Stan na 30.09.2014	Stan na 30.06.2014
B.	AKTYWA OBROTOWE	10 736 363,90	7 078 045,25	8 544 950,31	29 802,63
I.	Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
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.	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	3 272 746,20	3 269 391,01	8 273 254,89	16 745,40
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	3 272 746,20	3 269 391,01	8 273 254,89	16 745,40
III.	Inwestycje	7 458 571,80	3 803 622,91	1 089,18	569,23

	krótkoterminowe				
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne)</i>	7 458 571,80	3 803 622,91	1 089,18	569,23
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 045,90	5 031,33	270 606,24	12 488,00
AKTYWA RAZEM		19 350 883,35	15 803 460,28	17 787 430,31	9 272 377,63

PASYWA		Stan na 30.09.2015	Stan na 30.06.2015	Stan na 30.09.2014	Stan na 30.06.2014
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	11 610 197,26	10 069 087,95	16 039 027,30	8 528 838,59
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	12 500 000,00	12 500 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00
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	4 910 568,05	4 910 568,05	0,00	0,00
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-126 630,90	-109 865,88	-26 974,83	-63 886,31
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	3 676 718,22	0,00	8 250 000,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 590 383,01	-3 590 383,01	-844 595,51	-844 595,51
VIII.	Zysk (strata) netto	-5 760 075,10	-3 641 231,21	-1 339 402,36	-562 679,59
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 740 686,09	5 734 372,33	1 748 403,01	743 539,04
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	11 800,00	0,00
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>	0,00	0,00	11 800,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 740 686,09	5 734 372,33	1 736 603,01	743 539,04
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	7 633 577,59	5 580 867,03	1 597 079,21	637 303,35
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	107 108,50	153 505,30	139 523,80	106 235,69
3.	<i>Fundusze specjalne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Ujemna wartość firmy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM		19 350 883,35	15 803 460,28	17 787 430,31	9 272 377,63

Źródło: Emitent

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Emitenta

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

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	III kwartał	Narastająco	III kwartał
		2015 rok	2015 r.	2014 rok	2014 r.
		01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2014- 30.09.2014
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	5 403 730,53	2 099 082,01	1 401 241,67	779 082,17
I.	Amortyzacja	346 593,00	115 531,00	379,17	3,06
II.	Zużycie materiałów i energii	63 752,50	60 829,10	6 869,32	1 319,81
III.	Usługi obce	3 766 899,17	941 791,06	776 102,78	673 643,44
IV.	Podatki i opłaty	14 000,00	-14 514,00	16 394,00	589,00
V.	Wynagrodzenia	750 960,10	641 769,60	338 457,89	4 482,48
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	135 501,21	121 101,81	38 983,80	314,94
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	326 024,55	232 573,44	224 054,71	98 729,44
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-5 403 730,53	-2 099 082,01	-1 401 241,67	-779 082,17
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,67	0,31	72 317,98	3 180,23
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	0,67	0,31	72 317,98	3 180,23
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,13	0,04	510,52	0,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

	aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,13	0,04	510,52	0,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-5 403 729,99	-2 099 081,74	-1 329 434,21	-775 901,94
G.	Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	215 369,53	24 397,57	8 923,15	725,27
I.	Odsetki	640,84	0,00	923,15	725,27
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	214 728,69	24 397,57	8 000,00	0,00
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-5 619 099,52	-2 123 479,31	-1 338 357,36	-776 627,21
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)	-5 619 099,52	-2 123 479,31	-1 338 357,36	-776 627,21
L.	Podatek dochodowy bieżący	140 975,58	-4 635,42	0,00	0,00

M.	Podatek dochodowy odroczoney	0,00	0,00	1 045,00	95,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-5 760 075,10	-2 118 843,89	-1 339 402,36	-776 722,21

Źródło: Emitent

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Emitenta

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

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	III kwartał	Narastająco	III kwartał
		2015 rok	2015 r.	2014 rok	2014 r.
		01.01.2015-30.09.2015	01.07.2015-30.09.2015	01.01.2014-30.09.2014	01.07.2014-30.09.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	-5 760 075,10	-2 118 843,89	-1 339 402,36	-776 722,78
II.	Korekty razem	5 317 798,49	2 041 453,68	1 278 737,34	774 242,73
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-442 276,61	-77 390,21	-60 665,02	-2 480,05
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	3 666 381,22	3 666 381,22	70 820,45	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	11 100,00	-3 000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 666 381,22	3 666 381,22	59 720,45	3 000,00

D.	Przepływy pieniężne netto razem	3 224 104,61	3 588 991,01	-944,57	519,95
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	3 224 104,61	3 654 948,89	-944,58	519,95
F.	Środki pieniężne na początek okresu	4 234 467,19	3 869 580,79	2 033,76	569,23
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	7 458 571,80	7 458 571,80	1 089,18	1 089,18

Źródło: Emitent

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Emitenta

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

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	III kwartał	Narastająco	III kwartał
		2015 rok	2015 r.	2014 rok	2014 r.
		01.01.2015-30.09.2015	01.07.2015-30.09.2015	01.01.2014-30.09.2014	01.07.2014-30.09.2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13 759 849,48	10 069 087,95	9 155 404,49	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	13 759 849,48	10 069 087,95	9 155 404,49	0,00
1.	<i>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</i>	<i>12 500 000,00</i>	<i>12 500 000,00</i>	<i>10 000 000,00</i>	<i>0,00</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>12 500 000,00</i>	<i>12 500 000,00</i>	<i>10 000 000,00</i>	<i>0,00</i>
2.	Należne wpłaty na	0,00	0,00	0,00	0,00

	<i>kapitał podstawowy na początek okresu</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>	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>	4 910 568,05	4 910 568,05	1 376 355,20	0
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	-1 376 355,20	0
4.2	<i>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:</i>	4 910 568,05	4 910 568,05	0,00	0,00
5.	<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</i>	-60 335,56	-109 865,88	0,00	0,00
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-66 295,34	-16 765,02	-26 974,83	36 911,48
5.2	<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</i>	-126 630,90	-126 630,90	-26 974,83	36 911,48
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	3 676 718,22	3 676 718,22	8 250 000,00	8 250 000,00

6.2	<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</i>	3 676 718,22	3 676 718,22	8 250 000,00	8 250 000,00
7.	<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</i>	-3 590 385,01	-3 590 385,01	-2 220 950,71	0,00
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	<i>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	3 590 383,01	3 590 383,01	2 220 950,71	0,00
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 590 383,01	3 590 383,01	2 220 950,71	0,00
7.6	<i>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</i>	3 590 383,01	3 590 383,01	844 595,51	0,00
7.7	<i>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</i>	-3 590 383,01	-3 590 383,01	-844 595,51	0,00
8.	<i>Wynik netto</i>	-5 760 075,10	-2 118 843,89	-1 339 402,36	-776 722,77
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 610 197,26	11 610 197,26	16 039 027,30	7 510 188,71
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 610 197,26	11 610 197,26	16 039 027,30	7 510 188,71

Źródło: Emitent

IV. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w Grupie Emitenta

Niniejszy raport kwartalny obejmuje okres od 1 lipca 2015 roku do 30 września 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.

Dodatknie 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;
- 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	Zasady wyceny	Zasady ujęcia w
---------------	---------------	-----------------

finansowych		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 pomniejszych 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 zużyciu materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej, zgodnie z art. 32 ust. 6 Ustawy. Zasady amortyzacji środków trwałych są zgodne z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Odpisy amortyzacji dokonywane są zgodnie ze sporządzonym planem amortyzacji.

Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie zwiększają wartość nabycia tych składników majątku.

Inwentaryzacja rzeczowych aktywów trwałych jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

Wyroby gotowe

Wytwarzane przez Spółkę programy komputerowe przeznaczone do wielokrotnej sprzedaży stanowią wyroby gotowe. Wycena następuje w oparciu o postanowienia art. 34 ust. 3 Ustawy, tj. w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

Produkcja w toku

Zgodnie z art. 28 ust. 1 pkt 6 Ustawy, produkcję w toku, jako składnik rzeczowych składników aktywów obrotowych, wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy według kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Jeżeli wartość otrzymanych finansowych składników majątku jest niższa niż zobowiązania na nie, w tym również z tytułu

uzyskanych kredytów i pożyczek, to różnica stanowi czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Odpisuje się je w koszty operacji finansowych w równych ratach w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: zapłacone odsetki od kredytów, opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy koszty dotyczące przyszłych okresów są rozliczane w miesięcznych odpisach, jeśli stanowią istotną kwotę. W przeciwnym razie nie dokonuje się ich comiesięcznego rozliczania. Za próg istotności Spółka przyjmuje niższą z dwóch wartości: 1-2% sumy bilansowej lub 0,5-1% przychodów ze sprzedaży.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy:

- ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz spółki, lecz jeszcze nie stanowiących zobowiązania,
- prawdopodobnych kosztów, których kwota bądź data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Przewidywane, lecz nieponiesione, wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zmniejszają bieżąco koszty, nie później niż do końca roku obrachunkowego następnego po roku ich ustalenia.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanymi 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 III kwartale 2015 r. Grupa Emitenta nadal 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). Ponadto Spółka kontynuowała prace w przedmiocie złożenia wniosku o uzyskanie odpowiednich zezwoleń od amerykańskiej Agencji Żywności i Leków („FDA”) oraz właściwych organów zatwierdzających innych państw, które pozwolą Spółce 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.

Pozyskanie inwestora strategicznego

Emitent zawarł w dniu 24 lipca 2015 r. z Digirad umowę objęcia przez Digirad 71.429 akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki po cenie emisyjnej 53 zł za akcję (ok. 14 USD), emitowanych w drodze oferty prywatnej. W efekcie Digirad Corporation zainwestowała w Emitenta 3 785 737,00 zł (tj. ok. 1 milion USD).

Ponadto, w ramach strategicznego partnerstwa, Emitent i Digirad zawarli umowę na dostawę izotopu medycznego Tc-99m. Po rozpoczęciu procesu produkcji Tc-99m przez Emitenta, Digirad nabędzie uzgodnioną wielkość izotopu medycznego Tc-99m lub generatora Tc-99 bezpośrednio od Spółki lub wybranego dostawcy zaopatrującego apteki nuklearne. Emitent lub wybrany dostawca będzie dostarczać spółce Digirad izotop medyczny Tc-99m po korzystnej cenie.

Badania prowadzone przez Grupę Emitenta

Przeprowadzone w III kwartale 2015 r. 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 klinicznie użytecznych. Spółka przeprowadziła dwa testy technologii z użyciem naturalnego molibdenu i wysoko wzbogaconego molibdenu-98 (o czystości 98%).

Emitent planuje w najbliższej przyszłości przeprowadzenie kolejnych testów nowego procesu technologicznego w wyższych wartościach aktywności promieniotwórczej,

jako kolejny krok w wieloetapowym procesie potwierdzenia skuteczności technologii Tc-99m.

Emitent jest obecnie w stanie spełnić wymagania branżowe nie tylko na wielu rynkach wschodzących, ale także w Ameryce Północnej i Europie. W ocenie zarządu Emitenta nowy proces technologiczny całkowicie zmieni łańcuch dostaw Tc-99 w Stanach Zjednoczonych i na całym świecie.

W ślad za osiągniętym sukcesem, Spółka kontynuuje plany związane z pozyskaniem nowych partnerów strategicznych i przygotowaniem wniosków o rejestrację technologii w Europie i Ameryce Północnej.

Opis działalności i badań prowadzonych przez Grupę Emitenta

Izotop Tc-99m ma zastosowanie w zabiegach obrazowania narządów wewnętrznych oraz wykorzystywany jest w 80-85% zabiegów diagnostycznych z wykorzystaniem pierwiastków radioaktywnych, których to liczba zabiegów wynosi corocznie 25 mln w samych Stanach Zjednoczonych. Najpowszechniej przeprowadzane zabiegi to: obrazowanie serca, diagnostyka nowotworów, obrazowanie kości, diagnostyka chorób układu pokarmowego, obrazowanie: mózgu, nerek, trzustki, oraz diagnostyka infekcji organizmu. Wielkość rynku izotopów medycznych w Europie osiągnie 1,6 mld dolarów w 2017 roku w porównaniu z poziomem 1,1 mld USD w 2012.

Obecnie prawie całe światowe dostawy izotopów medycznych pochodzą z reakcji rozszczepienia wysoko wzbogaconego uranu, przeprowadzanych w niewielu wysoce wyspecjalizowanych reaktorach jądrowych. Obecna metoda pozyskiwania izotopów jest kosztowna i przez to, że do jej produkcji używa się uranu, często dochodzi do znaczących niedoborów w dostawach izotopów na całym świecie i utrudnień w sektorze usług medycznych. Oczekuje się, że planowane zamknięcie reaktora jądrowego National Research Universal w Kanadzie w 2016 roku oraz reaktora jądrowego OSIRIS we Francji w 2018 roku będzie miało duży wpływ na pozyskiwanie oraz dostawy izotopów. Obecny proces niesie za sobą ryzyko rozprzestrzeniania się broni masowego rażenia w związku z produkcją, transportem i użyciem wysoko wzbogaconego uranu.

Technologia Grupy może rozwiązać powyższe problemy wykorzystując molibden, powszechnie wykorzystywany metal, do wyprodukowania Molibdenu-99 („Mo-99”) poprzez aktywację neutronową, który następnie rozpada się na Tc-99m.

W odróżnieniu od procesów konwencjonalnych, proces stosowany przez Spółkę może być wykonywany lokalnie z wykorzystaniem standardowych reaktorów badawczych i komercyjnych, eliminując tym samym potrzebę wykorzystania reaktorów o specjalnym przeznaczeniu.

Nowy proces pozyskiwania izotopów obejmuje kompletny cykl technologiczny, począwszy od reaktora do dostawy izotopów do placówek medycznych i w ocenie Zarządu może być z łatwością wdrożony na całym świecie. W celu eliminacji dawnych niedogodności związanych z neutronową aktywacją molibdenu, Grupa Emitenta odkryła innowacyjną żywicę, odporną na promieniowanie, która jest w stanie wiązać duże ilości molibdenu, a jednocześnie uwalniać prawie 90% Tc-99m, który powstaje z rozpadu Mo-99. Żywica uzupełniona o aktywowany neutronowo Mo-99 jest umieszczana w generatorze Technetu, gdzie dolewana jest sól fizjologiczna. Otrzymany eluent zawiera Tc-99m, który spełnia standardy Farmakopei w Europie i Stanach Zjednoczonych dla Technetu.

Wyniki finansowe

W okresie III 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 w III kwartale 2015 r. Grupa Emitenta poniosła ok. 2,1 mln zł kosztów działalności operacyjnej, co jest poziomem wyższym blisko 3-krotnie niż na koniec analogicznego okresu w 2014 r. (narastająco Grupa Emitenta od początku 2015 r. poniosła koszty operacyjne na poziomie ok. 5,4 mln zł w porównaniu do ok. 1,4 mln zł za analogiczny okres roku poprzedniego). Tak znaczący poziom ponoszonych kosztów operacyjnych przez Grupę Emitenta cały czas spowodowany jest poziomem odnotowanych kosztów „Usług obcych”, które w okresie trzech kwartałów 2015 r. wyniosły ok. 3,77 mln zł (koszty te stanowiły ok. 70% całości kosztów operacyjnych zanotowanych przez Grupę Emitenta w tym okresie). Porównując okres pierwszych trzech kwartałów 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 kosztów operacyjnych związanych z usługami obcymi miały usługi świadczone dla Grupy Emitenta przez pracowników spółki Perma-Fix Environmental Services Inc. („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 II 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 organizowała dopiero swoją działalność na terytorium Polski.

W okresie pierwszych trzech kwartałów 2015 r. Grupa Emitenta zanotowała skonsolidowaną stratę finansową na poziomie ok. 5,76 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 do końca 2015 roku.

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 III kwartale 2015 r. Grupa Emitenta z sukcesem zakończyła serie testów w kierunku komercyjnego przeskalowania procesu produkcji Technetium-99m (Tc-99m) z wykorzystaniem Molibdenu-99 (Mo-99). Testy potwierdziły, że innowacyjna żywica, odkryta przez Grupę Emitenta jest odporna na duże dawki promieniowania radiacyjnego o wartości 6 kiurów i może uwalniać Tc-99m w ilościach komercyjnych.

Poza powyższym, w III kwartale 2015 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 Spółki

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Perma-Fix Environmental Services, Inc.	800 000	800 000	60,54%	60,54%
Quark Ventures, LLC (d. WDM Capital USA, LLC)*	122 885	122 885	9,30%	9,30%
TFI PZU S.A.**	120 000	120 000	9,08%	9,08%
DIGIRAD CORPORATION	71 429	71 429	5,41%	5,41%
Pozostali	207 115	207 115	15,67%	15,67%
SUMA	1 321 429	1 321 429	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

** pośrednio poprzez spółkę 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 zatrudniała 2 Członków Zarządu i jednego pracownika administracyjnego. Ponadto, 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.