



Perma-Fix Medical

Spółka Akcyjna

Skonsolidowany raport okresowy za

IV kwartał 2015 r.

Okres od 1 października do 31 grudnia 2015 r.

Wrocław, dnia 15 lutego 2016 r.

SPIS TREŚCI

- I. Informacje o Spółce (jednostka dominująca)
- II. Kwartałne, jednostkowe, skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta
- III. Kwartałne, skonsolidowane, skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Emitenta
- IV. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w Grupie Emitenta
- V. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki
- VI. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym
- VII. Opis stanu realizacji działań inwestycji Grupy Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, zgodnie z informacjami przedstawionymi w Dokumencie Informacyjnym
- VIII. Jeżeli w okresie objętym raportem Grupa Emitenta podejmowała w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie – informacje na temat tej aktywności
- IX. Opis organizacji Grupy Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji
- X. Informację o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu
- XI. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Grupę Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

I. Informacje o Spółce (jednostka dominująca)

I.1 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

I.2 Organy Emitenta

Zarząd

W skład Zarządu Perma-Fix Medical S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi następujące osoby:

- Stephen Belcher – Prezes Zarządu i członek Zarządu
- John Climaco – Wiceprezes Zarządu i członek Zarządu
- Benio Naccarato – Dyrektor finansowy i członek Zarządu.

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia jego publikacji zaszły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 21 grudnia 2015 r. podjęta została uchwała w sprawie powołania Pana Benio Annaldo Naccarato na Członka Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Perma-Fix Medical S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi następujące osoby:

- Larry Morse Shelton,
- Robert Schreiber Junior
- Robert Louis Ferguson
- Louis Francis Centofanti
- Gerhard Gary Kugler
- Matthew Gebel Molchan

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia jego publikacji zaszyły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 21 grudnia 2015 r. do siedziby Spółki wpłynęła rezygnacja członka Rady Nadzorczej Ewy Szlachetki,

- w dniu 21 grudnia 2015 r. podjęta została uchwała w sprawie powołania pana Matthew Gabel Molchana do Rady Nadzorczej i powierzeniu mu funkcji Członka Rady Nadzorczej.

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

Jednostkowy Bilans Emitenta

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

AKTYWA		Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2014
A.	AKTYWA TRWAŁE	9 301 337,00	9 307 705,42	9 448 681,00	9 242 480,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Wartość firmy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
4.	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>

II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	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	58 857,00	65 225,42	206 201,00	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	58 857,00	65 225,42	206 201,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00

AKTYWA		Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2014
B.	AKTYWA OBROTOWE	9 545 795,06	10 731 318,00	7 427 418,38	8 544 950,31
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	3 283 521,58	3 272 746,20	3 192 266,31	8 273 254,89
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	3 283 521,58	3 272 746,20	3 192 266,31	8 273 254,89
III.	Inwestycje krótkoterminowe	6 262 273,48	7 458 571,80	4 234 467,19	1089,18
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne)</i>	6 262 273,48	7 458 571,80	4 234 467,19	1 089,18
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	684,88	270 606,24
AKTYWA RAZEM		18 847 132,06	20 039 023,42	16 876 099,38	17 787 430,31

PASYWA		Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2014
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	13 862 911,18	15 138 505,73	14 750 021,58	16 644 089,29
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	13 214 290,00	12 500 000,00	12 500 000,00	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	7 872 996,27	4 910 568,05	4 910 568,05	0,00
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	3 676 718,22	0,00	8 250 000,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 660 546,47	-2 660 546,47	-844 595,51	-844 595,51
VIII.	Zysk (strata) netto	-4 563 828,62	-3 288 234,07	-1 815 950,96	-761 315,2

IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 984 220,88	4 900 517,69	2 126 077,80	1 143 341,02
I.	Rezerwy na zobowiązania	41 659,00	0,00	22 500,00	11 800,00
1.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>15 159,00</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>26 500,00</i>	<i>0,00</i>	<i>22 500,00</i>	<i>11 800,00</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	4 942 561,88	4 900 517,69	2 103 577,80	1 131 611,99
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>3 922 582,96</i>	<i>4 886 885,08</i>	<i>2 083 936,93</i>	<i>992 017,22</i>
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>1 019 978,92</i>	<i>13 632,61</i>	<i>19 640,87</i>	<i>139 523,80</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		18 847 132,06	20 039 023,42	16 876 099,38	17 787 430,31

Źródło: Emitent

Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta

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

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	IV kwartał	Narastająco	IV kwartał
		2015 rok	2015 r.	2014 rok	2014 r.
		01.01.2015- 31.12.2015	01.10.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014	01.10.2014- 31.12.2014
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	4 149 420,31	1 217 530,81	1 997 033,14	1 145 375,47
I.	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	1 767,60	0,00
III.	Usługi obce	4 067 759,43	1 204 852,09	1 803 324,87	1 071 092,34
IV.	Podatki i opłaty	14 000,00	0,00	23 394,00	7 000,00

V.	Wynagrodzenia	7 107,72	1 776,93	5 331,72	1 776,93
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	60 553,16	10 901,79	163 214,95	65 506,20
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-4 149 420,31	-1 217 530,81	-1 997 033,14	-1 145 375,47
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,74	0,07	120 456,46	3 872,89
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	0,74	0,07	120 456,46	3 872,89
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,93	0,80	5 194,96	4 684,43
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	0,93	0,80	5 194,96	4 684,43
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-4 149 420,50	-1 217 531,54	-1 881 771,64	-1 146 187,01
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	251 905,12	36 535,59	139 335,32	130 412,17
I.	Odsetki	640,84	0,00	2 772,31	1 849,16
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	251 264,28	36 535,59	136 563,01	128 563,01
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-4 401 325,62	-1 254 067,13	-2 021 106,96	-1 276 599,18
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)	-4 401 325,62	-1 254 067,13	-2 021 106,96	-1 276 599,18
L.	Podatek dochodowy bieżący	162 503,00	21 527,42	0,00	-1 045,00
M.	Podatek dochodowy odroczony	0,00	0,00	-205 156,00	-190 025,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-4 563 828,62	-1 275 594,55	- 1 815 950,96	-1 085 529,18

Źródło: Emitent

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

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

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco 2015 rok	IV kwartał 2015 r.	Narastająco 2014 rok	IV kwartał 2014 r.
		01.01.2015- 31.12.2015	01.10.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014	01.10.2014- 31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	<i>Zysk / Strata netto</i>	-4 563 828,62	-1 275 594,55	-1 815 950,96	-1 085 529,18
II.	<i>Korekty razem</i>	2 914 916,69	79 269,23	1 595 158,93	873 402,18
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-1 648 911,93	-1 196 298,32	-220 792,03	-212 127,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	<i>Wpływy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	<i>Wydatki</i>	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.	<i>Wpływy</i>	3 676 718,22	0,00	4 482 564,15	4 474 843,70
II.	<i>Wydatki</i>	0,00	0,00	29 338,69	29 338,69
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 676 718,22	0,00	4 453 225,46	4 445 505,01
D.	Przepływy pieniężne netto razem	2 027 806,29	-1 196 298,32	4 232 433,42	4 233 378,01
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	2 027 806,29	-1 196 298,32	4 232 433,43	4 233 378,01
F.	Środki pieniężne na początek okresu	4 234 467,19	7 458 571,80	2 033,76	1 089,18
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	6 262 273,48	6 262 273,48	4 234 467,19	4 234 467,19

Źródło: Emitent

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

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

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	IV kwartał	Narastająco	IV kwartał
		2015 rok	2015 r.	2014 rok	2014 r.
		01.01.2015- 31.12.2015	01.10.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014	01.10.2014- 31.12.2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 750 021,58	15 138 505,73	9 155 404,49	16 644 089,29
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14 750 021,58	15 138 505,73	9 155 404,49	16 644 089,29
1.	<i>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</i>	12 500 000,00	12 500 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	714 290,00	714 290,00	2 500 000,00	2 500 000,00
1.2	<i>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</i>	13 214 290,00	13 214 290,00	12 500 000,00	12 500 000,00
2.	<i>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	<i>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Udziały (akcje) własne na początek okresu</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	<i>Udziały (akcje)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00

	<i>własne na koniec okresu</i>				
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 910 568,05	4 910 568,05	1 376 355,20	1 376 355,20
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 962 428,22	2 962 428,22	3 534 212,85	3 534 212,85
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	7 872 996,27	7 872 996,27	4 910 568,05	4 910 568,05
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	3 676 718,22	0,00	0,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	-3 676 718,22	0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-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	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	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	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 660 546,47	2 660 546,47	844 595,51	844 595,51
7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 660 546,47	-2 660 546,47	-844 595,51	-844 595,51
8.	Wynik netto	-4 563 828,62	-4 563 828,62	-1 815 950,96	-1 815 950,96
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	13 862 911,18	13 862 911,18	14 750 021,58	14 750 021,58
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 862 911,18	13 862 911,18	14 750 021,58	14 750 021,58

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 III i IV kwartału 2015 r. i dane porównywalne za 2014 r. – dane śródroczne nieaudytowane

AKTYWA		Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2014
A.	AKTYWA TRWAŁE	8 505 818,74	8 614 519,45	9 102 088,03	9 242 480,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	8 433 763,03	8 549 294,03	8 895 887,03	9 242 480,00
1.	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Wartość firmy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	<i>8 433 763,03</i>	<i>8 549 294,03</i>	<i>8 895 887,03</i>	<i>9 242 480,00</i>
4.	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	13 198,71	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Środki trwałe</i>	<i>13 198,71</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Od pozostałych jednostek</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Nieruchomości</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
4.	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	58 857,00	65 225,42	206 201,00	0,00
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>58 857,00</i>	<i>65 225,42</i>	<i>206 201,00</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>

AKTYWA	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2014
--------	-----------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------

B.	AKTYWA OBROTOWE	8 849 274,09	10 736 363,90	7 427 418,38	8 544 950,31
I.	Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Materiały</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Produkty gotowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
4.	<i>Towary</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
5.	<i>Zaliczki na dostawy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II.	Należności krótkoterminowe	3 286 642,46	3 272 746,20	3 192 266,31	8 273 254,89
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	<i>3 286 642,46</i>	<i>3 272 746,20</i>	<i>3 192 266,31</i>	<i>8 273 254,89</i>
III.	Inwestycje krótkoterminowe	5 541 731,49	7 458 571,80	4 234 467,19	1 089,18
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne)</i>	<i>5 541 731,49</i>	<i>7 458 571,80</i>	<i>4 234 467,19</i>	<i>1 089,18</i>
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 900,14	5 045,90	684,88	270 606,24
AKTYWA RAZEM		17 355 092,83	19 350 883,35	16 529 506,41	17 787 430,31

PASYWA		Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2014
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	7 381 285,79	11 610 197,26	13 759 849,48	16 039 027,30
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	13 214 290,00	12 500 000,00	12 500 000,00	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	7 872 996,27	4 910 568,05	4 910 568,05	0,00
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-270 231,67	-126 630,90	- 60 335,56	-26 974,83
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	3 676 718,22	0,00	8 250 000,00

VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 590 383,01	-3 590 383,01	-844 595,51	-844 595,51
VIII.	Zysk (strata) netto	-9 845 385,80	-5 760 075,10	-2 745 787,50	-1 339 402,36
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 973 807,04	7 740 686,09	2 769 656,93	1 748 403,01
I.	Rezerwy na zobowiązania	41 659,00	0,00	22 500,00	11 800,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	2,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	41 659,00	0,00	22 500,00	11 800,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	9 932 148,04	7 740 686,09	2 747 156,93	1 736 603,01
1.	Wobec jednostek powiązanych	8 779 514,40	7 633 577,59	2 727 516,06	1 597 079,21
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 152 633,64	107 108,50	19 640,87	139 523,80
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM		17 355 092,83	19 350 883,35	16 529 506,41	17 787 430,31

Źródło: Emitent

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Emitenta

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

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	IV kwartał	Narastająco	IV kwartał
		2015 rok	2015 r.	2014 rok	2014 r.
		01.01.2015- 31.12.2015	01.10.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014	01.10.2014- 31.12.2014
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	9 430 977,49	4 027 246,96	2 926 869,69	1 525 628,01
I.	Amortyzacja	462 566,51	115 973,51	346 975,52	346 596,35
II.	Zużycie materiałów i energii	97 294,61	33 542,11	6 914,83	45,51
III.	Usługi obce	6 538 857,61	2 771 958,44	1 876 343,84	1 100 241,06
IV.	Podatki i opłaty	19 453,86	5 453,86	23 394,00	7 000,00
V.	Wynagrodzenia	1 654 626,50	903 666,40	343 222,08	4 764,19
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	171 919,55	36 418,34	39 331,52	347,72
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	486 258,85	160 234,30	290 687,89	66 633,18
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-9 430 977,49	-4 027 246,96	-2 926 869,68	-1 525 628,01
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,74	0,07	120 456,46	48 138,48
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	0,74	0,07	120 456,46	48 138,48

E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,93	0,80	5 194,96	4 684,44
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	0,93	0,80	5 194,96	4 684,44
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-9 430 977,68	-4 027 247,69	-2 811 608,18	-1 482 173,97
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	251 905,12	36 535,59	139 335,32	130 412,17
I.	Odsetki	640,84	0,00	2 772,31	1 849,16
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	251 264,28	36 535,59	136 563,01	128 563,01
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-9 682 882,80	-4 063 783,28	-2 950 943,50	-1 612 586,14
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)	-9 682 882,80	-4 063 783,28	-2 950 943,50	-1 612 586,14
L.	Podatek dochodowy bieżący	162 503,00	21 527,42	-205 156,00	-205 156,00
M.	Podatek dochodowy odroczone	0,00	0,00	0,00	0,00

N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-9 845 385,80	-4 085 310,70	-2 745 787,50	-1 407 430,14
----	-----------------------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Źródło: Emitent

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Emitenta

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

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	IV kwartał	Narastająco	IV kwartał
		2015 rok	2015 r.	2014 rok	2014 r.
		01.01.2015- 31.12.2015	01.10.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014	01.10.2014- 31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	-9 845 385,80	-4 085 310,70	-2 745 787,50	-1 406 385,14
II.	Korekty razem	7 489 573,10	2 182 111,61	2 525 378,02	1 246 640,69
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-2 355 812,70	-1 903 199,09	-220 409,48	-159 744,45
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	13 641,22	13 641,22	382,55	382,55
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-13 641,22	-13 641,22	-382,55	-382,55
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	3 676 718,22	0,00	4 482 564,15	4 411 743,70
II.	Wydatki	0,00	0,00	29 338,69	18 238,69
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 676 718,22	0,00	4 453 225,46	4 393 505,01

D.	Przepływy pieniężne netto razem	1 307 264,30	-1 916 840,31	4 232 433,43	4 233 378,01
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 307 264,30	-1 916 840,31	4 232 433,43	4 233 378,01
F.	Środki pieniężne na początek okresu	4 234 467,19	7 458 571,80	2 033,76	1 089,18
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	5 541 731,49	5 541 731,49	4 234 467,19	4 234 467,19

Źródło: Emitent

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Emitenta

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

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	IV kwartał	Narastająco	IV kwartał
		2015 rok	2015 r.	2014 rok	2014 r.
		01.01.2015-31.12.2015	01.10.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014	01.10.2014-31.12.2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13 759 849,48	11 610 195,26	9 155 404,49	16 039 027,30
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	13 759 849,48	11 610 195,26	9 155 404,49	16 039 027,30
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>10 000 000,00</i>
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	714 290,00	714 290,00	2 500 000,00	2 500 000,00
1.2	<i>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</i>	<i>13 214 290,00</i>	<i>13 214 290,00</i>	<i>12 500 000,00</i>	<i>12 500 000,00</i>
2.	<i>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	<i>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>

	<i>okresu</i>				
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	2 962 428,22	2 962 428,22	3 534 212,85	4 910 568,05
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	7 872 996,27	7 872 996,27	4 910 568,05	4 910 568,05
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-60 335,56	-126 630,90	0,00	-26 974,83
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-209 896,11	-143 600,77	-60 335,56	-33 360,73
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-270 231,67	-270 231,67	-60 335,56	-60 335,56
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	3 676 718,22	0,00	0,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	-3 676 718,22	0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 590 383,01	-3 590 383,01	-3 552 266,94	-3 552 266,94
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	38 119,07	38 119,07
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	38 119,07	38 119,07
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	38 119,07	38 119,07
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	3 590 383,01	3 590 383,01	3 590 386,01	3 590 389,01
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 590 383,01	3 590 383,01	2 259 069,78	2 259 069,78
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	3 590 383,01	3 590 383,01	882 714,58	882 714,58

7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 590 383,01	-3 590 383,01	-844 595,51	-844 595,51
8.	Wynik netto	-9 845 385,80	-9 845 385,80	-2 745 787,50	-2 745 787,50
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 381 285,79	7 381 285,79	13 759 849,48	13 759 849,48
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 381 285,79	7 381 285,79	13 759 849,48	13 759 849,48

Źródło: Emitent

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

Niniejszy raport kwartalny obejmuje okres od 1 października 2015 roku do 31 grudnia 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;
- jest instrumentem pochodnym, o ile nie zostały spełnione wymagania dotyczące zastosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Sprzedaż papierów wartościowych następuje wg zasady FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”. Wynik na sprzedaży jest sumą sprzedaży pomniejszoną o koszt własny sprzedaży wg opisanej zasady.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych:

- nie będący instrumentem pochodnym;
- o stałych lub możliwych do określenia płatnościach;
- o ustalonym terminie zapadalności;
- który jednostka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności; gdzie:
 - **brak zamiaru występuje wtedy, gdy jednostka:**
 - zamierza utrzymać składnik aktywów finansowych przez czas nieokreślony;
 - jest gotowa dokonać sprzedaży (zmiana warunków rynkowych, potrzeby płynnościowe, alternatywne inwestycje itd.);
 - emitent posiada prawo do rozliczenia w kwocie znacznie niższej od jego zamortyzowanego kosztu;
 - **brak możliwości występuje wtedy, gdy jednostka:**
 - nie posiada dostępnych środków finansowych, które pozwalałyby na finansowanie inwestycji do upływu terminu zapadalności;
 - podlega ograniczeniom wynikającym z przepisów prawa lub innego typu, które mogą udaremnić jej zamiar utrzymania składnika aktywów finansowych do terminu zapadalności;
- inny niż:
 - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu;
 - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;
 - składnik spełniający definicję pożyczek i należności.

Pożyczki i należności

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych:

- nie będący instrumentem pochodnym;
- o określonych lub możliwych do określenia płatnościach;
- nienotowany na aktywnym rynku;
- inne niż:
 - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu;
 - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;
 - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;
 - aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez jednostkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji – także w obrocie wtórnym.

Do tej kategorii rachunkowości nie zalicza się należności z tytułu dostaw towarów i usług, ponieważ nie powstały na skutek przekazania drugiej stronie umowy środków pieniężnych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się aktywa finansowe, które nie są instrumentami pochodnymi oraz:

- zostały jako takie zakwalifikowane (zazwyczaj na moment początkowego ujęcia); lub
- nie kwalifikują się do pozostałych kategorii.

Przy wycenie rozchodu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży stosuje się metodę FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”. Wynik na sprzedaży jest sumą sprzedaży pomniejszoną o koszt własny sprzedaży wg opisanej zasady.

Zasady wyceny i prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych

Grupa aktywów finansowych	Zasady wyceny	Zasady ujęcia w sprawozdaniu finansowym
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe notowane na aktywnym rynku – według bieżącej ceny rynkowej. Aktywa finansowe nienotowane na aktywnym rynku - według ceny nabycia skorygowanej o trwałą utratę wartości, o ile istnieją przesłanki wskazujące, iż wycena ta nie różniłaby się istotnie od wyceny w wartości godziwej.	Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	Według skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR).	Różnice z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.
Pożyczki i należności	Według skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR).	Różnice z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź

		koszty finansowe.
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe notowane na aktywnym rynku – według bieżącej ceny rynkowej. Aktywa finansowe nienotowane na aktywnym rynku - według ceny nabycia skorygowanej o trwałą utratę wartości, o ile istnieją przesłanki wskazujące, iż wycena ta nie różniłaby się istotnie od wyceny w wartości godziwej.	Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy potwierdzoną postanowieniem ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych art. 16d, wartości niematerialne i prawne o wartości do 3 500 zł, traktowane jako niskocenne składniki majątku, zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużycie materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej.

Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Spółka prowadzi ewidencję środków trwałych, do których zalicza się składniki mienia, przy czym środki trwałe o wartości do 3 500, traktowane jako niskocenne składniki majątku, zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużycie materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej, zgodnie z art. 32 ust. 6 Ustawy. Zasady amortyzacji środków trwałych są zgodne z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Odpisy amortyzacji dokonywane są zgodnie ze sporządzonym planem amortyzacji.

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

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

Wyroby gotowe

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

Produkcja w toku

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

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Jeżeli wartość otrzymanych finansowych składników majątku jest niższa niż zobowiązania na nie, w tym również z tytułu uzyskanych kredytów i pożyczek, to różnica stanowi czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Odpisuje się je w koszty operacji finansowych w równych ratach w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: zapłacone odsetki od kredytów, opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy koszty dotyczące przyszłych okresów są rozliczane w miesięcznych odpisach, jeśli stanowią istotną kwotę. W przeciwnym razie nie dokonuje się ich comiesięcznego rozliczania. Za próg istotności Spółka przyjmuje niższą z dwóch wartości: 1-2% sumy bilansowej lub 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 nieznanych osób, których kwotę można oszacować, choć data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

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

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

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

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

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

Kapitały własne

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

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

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

Rezerwy

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

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

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

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

Przychody ze sprzedaży

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Przychody i koszty finansowe

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

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

Zyski i straty nadzwyczajne

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

Podatek dochodowy

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

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

Wynik finansowy

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

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

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

W IV kwartale 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.

Emitent obecnie pracuje nad przeprowadzeniem kolejnych testów, które umożliwią dalsze komercyjne przeskalowanie procesu produkcji Tc-99m w wyższych wartościach aktywności promieniotwórczej.

Zawarcie umowy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju

W dniu 21 grudnia 2015 r. Emitent otrzymał datowaną na dzień 15 grudnia 2015 r. umowę. Umowa została zawarta w ramach II konkursu strategicznego programu

badań naukowych i prac rozwojowych „PROFILAKTYKA I LECZENIE CHOROÓB CYWILIZACYJNYCH” – STRATEGMED.

Powyższy projekt realizowany będzie poprzez konsorcjum, którego liderem jest Perma-Fix Medical S.A.

Zgodnie z warunkami umowy po spełnieniu określonych przez umowę warunków konsorcjum Emitenta otrzyma od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju dofinansowanie w kwocie 10 023 748 zł (słownie: dziesięć milionów dwadzieścia trzy tysiące siedemset czterdzieści osiem złotych).

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}Tc) oraz przeprowadzenie badań dla zestawów farmaceutycznych, by spełniły one standardy Farmakopei Polskiej i Europejskiej.

Badania prowadzone przez Grupę Emitenta

Przeprowadzone w IV kwartale 2015 r. testy były kontynuacją i rozwinięciem działalności badawczej podejmowanej przez Spółkę we wcześniejszym okresie.

Emitent pracował nad przeprowadzeniem kolejnych testów nowego procesu technologicznego w wyższych wartościach aktywności promieniotwórczej, jako kolejnego kroku w wieloetapowym procesie potwierdzenia skuteczności technologii Tc- 99m .

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 IV 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 IV kwartale 2015 r. Grupa Emitenta poniosła ok. 4,03 mln zł kosztów działalności operacyjnej, co jest poziomem wyższym ponad 5-krotnie niż na koniec analogicznego okresu w 2014 r. (narastająco Grupa Emitenta od początku 2015 r. poniosła koszty operacyjne na poziomie ok. 9,68 mln zł w porównaniu do ok. 2,81 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 czterech kwartałów 2015 r. wyniosły ok. 6,54 mln zł (koszty te stanowiły ok. 70% całości kosztów operacyjnych zanotowanych przez Grupę Emitenta 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 okresie czterech kwartałów 2015 r. Grupa Emitenta zanotowała skonsolidowaną stratę finansową na poziomie ok. 9,85 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 w 2016 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 IV kwartale 2015 r. Grupa Emitenta kontynuowała badania zmierzające w kierunku komercyjnego przeskalowania procesu produkcji Technetium-99m (Tc-99m) z wykorzystaniem Molibdenu-99 (Mo-99). Spółka jest również blisko rozwiązania wszystkich problemów technicznych związanych z innowacyjną żywicą, nad którą stale prowadzi badania. Emitent obecnie pracuje nad przeprowadzeniem kolejnych testów, które umożliwią dalsze komercyjne przeskalowanie procesu produkcji Tc-99m w wyższych wartościach aktywności promieniotwórczej.

Poza powyższym, w IV 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 3 pracowników, z których 2 zasiada w Zarządzie Spółki.

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.