



Perma-Fix Medical

Spółka Akcyjna

Skonsolidowany raport okresowy za
II kwartał 2018 r.
okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

Wrocław, dnia 14 sierpnia 2018 r.

SPIS TREŚCI

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

I. Informacje o Spółce (jednostka dominująca)

Podstawowe dane o Emitencie:

| | |
|---------------------------------|--|
| Firma: | Perma-Fix Medical Spółka Akcyjna |
| Forma prawna: | Spółka Akcyjna |
| Siedziba: | Wrocław |
| Adres: | Skarbowcow 23a/ budynek B2, 53-025, Wrocław |
| Telefon: | +48 (71) 735 70 05 |
| Faks: | +48 (71) 391 08 82 |
| Adres poczty elektronicznej: | investors-medical@perma-fix.com |
| Adres strony internetowej: | www.medical-isotope.com |
| NIP: | 8943022798 |
| REGON: | 021527509 |
| KRS: | 0000392945 |

Źródło: Emitent

ZARZĄD SPÓŁKI:

Na dzień 30 czerwca 2018 r. i sporządzenia niniejszego raportu w skład Zarządu Spółki wchodzi:

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

RADA NADZORCZA SPÓŁKI:

Na dzień 30 czerwca 2018 r. i sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

- Stephen Belcher – Członek Rady Nadzorczej,
- David Waldman – Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Schreiber Junior – Członek Rady Nadzorczej,
- Gerhard Gary Kugler – Członek Rady Nadzorczej,
- Matthew Gebel Molchan – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 11 maja 2018 roku do siedziby Spółki wpłynęła rezygnacja pana Roberta Fergusona z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta, skuteczna z końcem dnia 11 maja 2018 roku. Jednocześnie w związku z rezygnacją Członka Rady Nadzorczej pana Roberta Fergusona, Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 14 maja 2018 r., działając w trybie § 13 ust. 15.10) statutu Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania pana Gerharda Gary Kuglera do Rady Nadzorczej Spółki i powierzenia mu funkcji Członka Rady Nadzorczej, którą sprawować będzie od dnia 14 maja 2018 r.

Profil działalności

Perma-Fix Medical S.A. jest podmiotem zależnym spółki giełdowej Perma-Fix Environmental Services, notowanej na rynku NASDAQ. Spółka powstała w celu opracowania nowej technologii pozyskiwania Technetium-99 (Tc-99m), najczęściej używanego do celów medycznych izotopu na całym świecie, uzyskania zatwierdzenia Amerykańskiej Agencji ds. Żywności i Leków, innych formalnych pozwoleń i komercjalizacji tej technologii. Oczekuje się, że nowy proces technologiczny przyczyni się do rozwiązania problemu niedoboru Tc-99m na świecie ze względu na niższy koszt technologiczny i brak konieczności wykorzystania materiałów stosowanych do produkcji broni masowego rażenia dotowanych przez rząd. Nowy proces technologiczny może z łatwością zostać wdrożony na całym świecie w wykorzystaniem standardowych reaktorów badawczych i komercyjnych, eliminując konieczność wykorzystywania reaktorów o specjalnym zastosowaniu. Nowy proces technologiczny wykorzystuje molibden, powszechny metal do wyprodukowania Molibdenu-99 („Mo-99”) poprzez aktywację neutronową, który rozpada się na Tc-99m. Grupa Emitenta odkryła innowacyjną żywicę, odporną na promieniowanie, która jest w stanie wiązać duże ilości molibdenu i uwalniać prawie 90% Tc-99m. Żywica uzupełniona o aktywowany neutronowo Mo-99 jest umieszczana w generatorze Technetu, gdzie dolewana jest sól fizjologiczna.

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

Jednostkowy Bilans Emitenta

Tabela 1 Jednostkowe dane finansowe z bilansu Emitenta na dzień zakończenia II kwartału 2018r. i I kwartału 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2017 r. – dane śródroczne nieaudytowane

| AKTYWA | | Stan na 30.06.2018 | Stan na 31.03.2018 | Stan na 30.06.2017 | Stan na 31.03.2017 |
|------------|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| A. | AKTYWA TRWAŁE | 20 632,00 | 0,00 | 342 822,00 | 299 146,00 |
| 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. | <i>Środki trwałe</i> | <i>0,00</i> | <i>0,00</i> | <i>0,00</i> | <i>0,00</i> |

| | | | | | |
|-------------|--|------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| 2. | <i>Środki trwałe w budowie</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | <i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. | <i>Od jednostek powiązanych</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | <i>Od pozostałych jednostek</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. | <i>Nieruchomości</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | <i>Wartości niematerialne i prawne</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | <i>Długoterminowe aktywa finansowe</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. | <i>Inne inwestycje długoterminowe</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V. | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 20 632,00 | 0,00 | 342 822,00 | 299 146,00 |
| 1. | <i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i> | 20 632,00 | 0,00 | 342 822,00 | 299 146,00 |
| 2. | <i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| AKTYWA | | Stan na 30.06.2018 | Stan na 31.03.2018 | Stan na 31.06.2017 | Stan na 31.03.2017 |
|---------------|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| B. | AKTYWA OBROTOWE | 2 008 769,11 | 2 049 435,77 | 2 234 337,81 | 2 555 431,66 |
| I. | Zapasy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. | <i>Materiały</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | <i>Półprodukty i produkty w toku</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | <i>Produkty gotowe</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. | <i>Towary</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5. | <i>Zaliczki na dostawy</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Należności krótkoterminowe | 611 243,59 | 561 287,57 | 1 428 098,09 | 1 655 092,60 |
| 1. | <i>Należności od jednostek powiązanych</i> | 0,00 | 0,00 | 422 347,05 | 897 555,87 |
| 2. | <i>Należności od pozostałych jednostek</i> | 611 243,59 | 561 287,57 | 1 005 751,04 | 757 536,73 |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe | 34 920,61 | 61 812,90 | 87 022,39 | 117 475,77 |
| 1. | <i>Krótkoterminowe aktywa finansowe (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne)</i> | 34 920,61 | 61 812,90 | 87 022,39 | 117 475,77 |
| 2. | <i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | | | | | |
|--------------|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| IV. | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 362 604,91 | 1 426 335,30 | 719 217,33 | 782 863,29 |
| AKTYWA RAZEM | | 2 029 401,11 | 2 049 435,77 | 2 577 159,81 | 2 854 577,66 |

| PASywa | | Stan na 30.06.2018 | Stan na 30.03.2018 | Stan na 30.06.2017 | Stan na 30.03.2017 |
|--------|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| A. | KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | -3 231 909,31 | -2 536 303,09 | -1 125 381,35 | -458 310,21 |
| I. | Kapitał (fundusz) podstawowy | 13 214 290,00 | 13 214 290,00 | 13 214 290,00 | 13 214 290,00 |
| II. | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-) | 7 872 996,27 | 7 872 996,27 | 7 872 996,27 | 7 872 996,27 |
| III. | Udziały(akcje) własne (-) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Kapitał (fundusz) zapasowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| VI. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| VII. | Różnice kursowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| VIII. | Zysk (strata) z lat ubiegłych | -23 274 577,14 | -23 274 577,14 | -20 530 360,65 | -20 530 360,65 |
| IX. | Zysk (strata) netto | -1 044 618,44 | -349 012,22 | -1 682 306,97 | -1 015 235,83 |
| X. | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| B. | ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 5 261 310,42 | 4 585 738,86 | 3 702 541,16 | 3 312 887,87 |
| I. | Rezerwy na zobowiązania | 426 126,00 | 427 229,00 | 1 616 110,53 | 1 514 787,07 |
| 1. | <i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i> | 389 226,00 | 369 479,00 | 448 980,00 | 577 397,00 |
| 2. | <i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | <i>Pozostałe rezerwy</i> | 36 900,00 | 57 750,00 | 1 167 130,53 | 937 390,07 |
| II. | Zobowiązania długoterminowe | 1 883 300,42 | 1 745 521,04 | 0,00 | 0,00 |
| 1. | <i>Wobec jednostek powiązanych</i> | 1 883 300,42 | 1 745 521,04 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | <i>Wobec pozostałych jednostek</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe | 2 951 884,00 | 2 412 988,82 | 2 086 430,63 | 1 798 100,80 |
| 1. | <i>Wobec jednostek powiązanych</i> | 2 806 944,78 | 2 304 480,22 | 1 774 106,41 | 1 709 571,48 |
| 2. | <i>Wobec pozostałych jednostek</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | <i>Fundusze specjalne</i> | 144 939,22 | 108 508,60 | 312 324,22 | 88 529,32 |

| | | | | | |
|---------------------|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| IV. | Rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. | <i>Ujemna wartość firmy</i> | <i>0,00</i> | <i>0,00</i> | <i>0,00</i> | <i>0,00</i> |
| 2. | <i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i> | <i>0,00</i> | <i>0,00</i> | <i>0,00</i> | <i>0,00</i> |
| PASYWA RAZEM | | 2 029 401,11 | 2 049 435,77 | 2 577 159,81 | 2 854 577,66 |

Źródło: Emitent

Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta

Tabela 2 Jednostkowy dane finansowe z rachunku zysku i strat Emitenta za okres II kwartału 2018 r. i narastająco od początku 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2017 r. – dane śródroczne nieaudytowane

| | | Narastająco 2018 rok | 2Q 2018 | Narastająco 2017 rok | 2Q 2017 |
|-----------|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | 01.01.2018- 30.06.2018 | 01.04.2018- 30.06.2018 | 01.01.2017- 30.06.2017 | 01.04.2017- 30.06.2017 |
| 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 | 794 719,24 | 385 995,50 | 2 237 714,78 | 1 116 753,06 |
| I. | Amortyzacja | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zużycie materiałów i energii | 0,00 | 0,00 | 2 308,99 | 0,00 |
| III. | Usługi obce | 625 329,78 | 335 583,03 | 1 657 160,02 | 858 735,67 |
| IV. | Podatki i opłaty | 0,00 | 0,00 | 3 964,29 | 0,00 |
| V. | Wynagrodzenia | 159 631,00 | 46 361,49 | 512 292,36 | 239 142,93 |
| VI. | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 9 758,46 | 4 050,98 | 61 989,12 | 18 874,46 |

| | | | | | |
|-----------|---|--------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| VII. | Pozostałe koszty rodzajowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| VIII. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| C. | Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | -794 719,24 | -385 995,50 | -2 237 714,78 | -1 116 753,06 |
| D. | Pozostałe przychody operacyjne | 64 423,23 | 22 679,13 | 440 073,38 | 220 036,68 |
| I. | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Dotacje | 64 422,95 | 22 679,13 | 440 072,78 | 220 036,39 |
| III. | Inne przychody operacyjne | 0,28 | 0,00 | 0,60 | 0,29 |
| E. | Pozostałe koszty operacyjne | 0,17 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 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 | 0,17 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F. | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | -730 296,18 | -363 316,37 | -1 797 641,40 | -896 716,38 |
| G. | Przychody finansowe | 0,00 | -4 683,35 | 73 841,97 | 57 569,78 |
| 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 | -4 683,35 | 73 841,97 | 57 569,78 |
| H. | Koszty finansowe | 368 829,26 | 328 491,50 | 17,54 | 17,54 |
| I. | Odsetki | 47 015,32 | 6 677,56 | 17,54 | 17,54 |
| 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 | 321 813,94 | 321 813,94 | 0,00 | 0,00 |
| I. | Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) | -1 099 125,44 | -696 491,22 | -1 723 816,97 | -839 164,14 |
| 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) | -1 099 125,44 | -696 491,22 | -1 723 816,97 | -839 164,14 |
| L. | Podatek dochodowy bieżący | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| M. | Podatek dochodowy odroczone | -54 507,00 | -885,00 | -41 510,00 | -172 093,00 |
| N. | Zysk (strata) netto (K-L-M) | -1 044 618,44 | -695 606,22 | -1 682 306,97 | -667 071,14 |

Źródło: Emitent

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Tabela 3 Jednostkowe dane finansowe z rachunku przepływów pieniężnych Emitenta za okres II kwartału 2018 r. i narastająco od początku 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2017 r. – dane śródroczne nieaudytowane

| Lp. | Wyszczególnienie | Narastająco | 2Q 2018 | Narastająco | 2Q 2017 |
|--|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | 2018 rok | | 2017 rok | |
| | | 01.01.2018-30.06.2018 | 01.04.2018-30.06.2018 | 01.01.2017-30.06.2017 | 01.04.2017-30.06.2017 |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | | |
| I. | <i>Zysk / Strata netto</i> | -1 044 618,44 | -695 606,22 | -1 682 306,97 | -667 071,14 |
| II. | <i>Korekty razem</i> | 1 033 986,73 | 668 713,93 | 1 574 625,46 | 559 389,63 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) | -10 631,71 | -26 892,29 | -107 681,51 | -107 681,51 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | | |
| I. | <i>Wpływy</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | | | | | |
|--|---|------------|------------|-------------|-------------|
| II. | Wydatki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | | |
| I. | Wpływy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Wydatki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | | | | | |
| D. | Przepływy pieniężne netto razem | -10 631,71 | -26 892,29 | -107 681,51 | -107 681,51 |
| E. | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym | -10 631,71 | -26 892,29 | -107 681,51 | -107 681,51 |
| F. | Środki pieniężne na początek okresu | 45 552,32 | 61 812,90 | 194 703,90 | 194 703,90 |
| G. | Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) | 34 920,61 | 34 920,61 | 87 022,39 | 87 022,39 |

Źródło: Emitent

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Tabela 4 Jednostkowe dane finansowe z zestawienia zmian w kapitale własnym Emitenta za okres II kwartału 2018 r. i narastająco od początku 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2017 r. – dane śródroczne nieaudytowane

| Lp | Wyszczególnienie | Narastająco 2018 rok | 2Q 2018 | Narastająco 2017 rok | 2Q 2017 |
|-----|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | 01.01.2018-30.06.2018 | 01.04.2018-30.06.2018 | 01.01.2017-30.06.2017 | 01.04.2017-30.06.2017 |
| I. | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | -2 187 290,87 | -2 187 290,87 | 556 925,62 | 556 925,62 |
| I.a | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | -2 187 290,87 | -2 187 290,87 | 556 925,62 | 556 925,62 |
| 1. | Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 13 214 290,00 | 13 214 290,00 | 13 214 290,00 | 13 214 290,00 |

| | | | | | |
|-----------|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 1.1 | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1.2 | Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 13 214 290,00 | 13 214 290,00 | 13 214 290,00 | 13 214 290,00 |
| 2. | | | | | |
| 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. | | | | | |
| 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. | | | | | |
| 4. | Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 7 872 996,27 | 7 872 996,27 | 7 872 996,27 | 7 872 996,27 |
| 4.1 | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4.2 | Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 7 872 996,27 | 7 872 996,27 | 7 872 996,27 | 7 872 996,27 |
| 5. | | | | | |
| 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 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | | | | | |
|------|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | <i>na koniec okresu</i> | | | | |
| 6. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6.1 | Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6.2 | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 7. | Różnice kursowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 8. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | -23 274 577,14 | -23 623 589,36 | -20 530 360,65 | -21 545 596,48 |
| 8.1 | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 8.2 | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 8.3 | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 8.4 | Strata z lat ubiegłych na początek okresu | 23 274 577,14 | 23 623 589,36 | 20 530 360,65 | 21 545 596,48 |
| 8.5 | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 23 274 577,14 | 23 623 589,36 | 20 530 360,65 | 21 545 596,48 |
| 8.6 | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 23 274 577,14 | 23 623 589,36 | 20 530 360,65 | 21 545 596,48 |
| 8.7 | Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | -23 274 577,14 | -23 623 589,36 | -20 530 360,65 | -21 545 596,48 |
| 9. | Wynik netto | -1 044 618,44 | -695 606,22 | -1 682 306,97 | -667 071,14 |
| II. | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | -3 231 909,31 | -3 231 909,31 | -1 125 381,35 | -1 125 381,35 |
| III. | Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu | -3 231 909,31 | -3 231 909,31 | -1 125 381,35 | -1 125 381,35 |

| | | | | | |
|--|---|--|--|--|--|
| | <i>proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</i> | | | | |
|--|---|--|--|--|--|

Źródło: Emitent

III. Kwartalne, skonsolidowane, skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Emitenta sporządzone zgodnie z obowiązującymi Grupę Emitenta zasadami rachunkowości

WYJAŚNIENIE DO ZAMIESZCZONYCH, SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH GRUPY EMITENTA:

Spółka Perma-Fix Medical Corporation została założona w dniu 24 stycznia 2014 r. Emitent nabył kontrolę nad spółką Perma-Fix Medical Corp. w marcu 2014 roku. Począwszy od II kwartału 2014 r. spółka zależna Perma-Fix Medical Corp. ponosiła znaczące koszty operacyjne prowadzonej działalności w związku, z czym Zarząd Emitenta zdecydował o konsolidacji sprawozdań finansowych począwszy od II kwartału 2014 r.

Skonsolidowany Bilans Grupy Emitenta

Tabela 5 Skonsolidowane dane finansowe z bilansu Grupy Emitenta na dzień zakończenia II kwartału 2018 r. i I kwartału 2018 r. i dane porównywalne za 2017 r. – dane śródroczne nieaudytowane

| AKTYWA | | Stan na 30.06.2018 | Stan na 31.03.2018 | Stan na 30.06.2017 | Stan na 31.03.2017 |
|-------------|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| A. | AKTYWA TRWAŁE | 27 877,39 | 7 300,63 | 353 008,12 | 310 791,93 |
| 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 | 7 245,39 | 7 300,63 | 10 186,12 | 11 645,93 |
| 1. | <i>Środki trwałe</i> | <i>7 245,39</i> | <i>7 300,63</i> | <i>10 186,12</i> | <i>11 645,93</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 | 20 632,00 | 0,00 | 342 822,00 | 299 146,00 |
| 1. | <i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i> | <i>20 632,00</i> | <i>0,00</i> | <i>342 822,00</i> | <i>299 146,00</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 30.06.2018 | Stan na 31.03.2018 | Stan na 30.06.2017 | Stan na 31.03.2017 |
|---------------------|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| B. | AKTYWA OBROTOWE | 2 014 012,58 | 2 054 216,93 | 1 833 633,45 | 2 190 404,94 |
| 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 | 616 487,06 | 566 068,74 | 1 020 822,97 | 773 581,82 |
| 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>616 487,06</i> | <i>566 068,74</i> | <i>1 020 822,97</i> | <i>773 581,82</i> |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe | 34 920,61 | 61 812,89 | 87 022,39 | 117 475,77 |
| 1. | <i>Krótkoterminowe aktywa finansowe (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne)</i> | <i>34 920,61</i> | <i>61 812,89</i> | <i>87 022,39</i> | <i>117 475,77</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 | 1 362 604,91 | 1 426 335,30 | 725 788,09 | 1 299 347,35 |
| AKTYWA RAZEM | | 2 041 889,97 | 2 061 517,56 | 2 186 641,57 | 2 501 196,87 |

| PASYWA | | Stan na 30.06.2018 | Stan na 30.03.2018 | Stan na 30.06.2017 | Stan na 31.03.2017 |
|---------------------|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| A. | KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | -13 415 349,24 | -11 975 199,17 | -11 284 550,90 | -10 040 834,47 |
| I. | Kapitał (fundusz) podstawowy | 13 214 290,00 | 13 214 290,00 | 13 214 290,00 | 13 214 290,00 |
| II. | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-) | 7 872 996,27 | 7 872 996,27 | 7 872 996,27 | 7 872 996,27 |
| III. | Udziały (akcje) własne (-) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Kapitał (fundusz) zapasowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| VI. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| VII. | Różnice kursowe | -323 350,55 | 419 219,63 | 3 096 857,15 | 2 452 331,14 |
| VIII. | Zysk (strata) z lat ubiegłych | -33 120 179,88 | -33 120 179,88 | -32 690 320,26 | -32 690 320,26 |
| IX. | Zysk (strata) netto | -1 059 105,08 | -361 525,19 | -2 778 374,06 | -890 131,62 |
| X. | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| B. | ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 15 457 239,21 | 14 036 716,73 | 13 471 192,47 | 12 542 031,34 |
| I. | Rezerwy na zobowiązania | 426 126,00 | 427 229,00 | 1 616 110,53 | 1 514 787,07 |
| 1. | <i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i> | 389 226,00 | 369 479,00 | 448 980,00 | 577 397,00 |
| 2. | <i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | <i>Pozostałe rezerwy</i> | 36 900,00 | 57 750,00 | 1 167 130,53 | 937 390,07 |
| II. | Zobowiązania długoterminowe | 1 883 300,42 | 1 745 521,04 | 0,00 | 0,00 |
| 1. | <i>Wobec jednostek powiązanych</i> | 1 883 300,42 | 1 745 521,04 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | <i>Wobec pozostałych jednostek</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe | 13 147 812,79 | 11 863 966,69 | 11 855 081,94 | 11 027 244,26 |
| 1. | <i>Wobec jednostek powiązanych</i> | 13 002 873,57 | 11 755 458,09 | 11 452 465,50 | 10 440 839,91 |
| 2. | <i>Wobec pozostałych jednostek</i> | 144 939,22 | 108 508,60 | 402 616,44 | 586 404,35 |
| 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 | | 2 041 889,97 | 2 061 517,56 | 2 186 641,57 | 2 501 196,87 |

Źródło: Emitent

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Emitenta

Tabela 6 Skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysku i strat Grupy Emitenta za II kwartał 2018 r. i narastająco od początku 2018 r. oraz dane porównywalne za 2017 r. – dane śródroczne nieaudytowane

| | | Narastająco | 2Q 2018 | Narastająco | 2Q 2017 |
|-----------|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | 2018 rok | | 2017 rok | |
| | | 01.01.2018- 30.06.2018 | 01.04.2018- 30.06.2018 | 01.01.2017- 30.06.2017 | 01.04.2017- 30.06.2017 |
| 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 | 809 205,88 | 387 969,17 | 3 333 781,87 | 2 337 924,36 |
| I. | Amortyzacja | 1 430,91 | 742,10 | 1 584,27 | 766,52 |
| II. | Zużycie materiałów i energii | 0,00 | 0,00 | 2 406,40 | -3,15 |
| III. | Usługi obce | 633 151,98 | 335 874,32 | 2 672 631,90 | 2 039 530,88 |
| IV. | Podatki i opłaty | 1 566,05 | 803,71 | 6 087,43 | 776,05 |
| V. | Wynagrodzenia | 159 631,00 | 46 361,49 | 516 112,61 | 239 019,41 |
| VI. | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 9 758,49 | 4 050,98 | 63 764,62 | 18 817,05 |
| VII. | Pozostałe koszty rodzajowe | 3 667,45 | 136,57 | 71 194,64 | 39 017,60 |
| VIII. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| C. | Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | -809 205,88 | -387 969,17 | -3 333 781,87 | -2 337 924,36 |
| D. | Pozostałe przychody operacyjne | 64 423,23 | 22 679,13 | 440 073,38 | 220 036,68 |
| I. | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Dotacje | 64 422,95 | 22 679,13 | 440 072,78 | 220 036,39 |
| III. | Inne przychody operacyjne | 0,28 | 0,00 | 0,6 | 0,29 |
| E. | Pozostałe koszty operacyjne | 0,17 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | | | | | |
|------|--|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| 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 | 0,17 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F. | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | -744 782,82 | -365 290,04 | -2 893 708,49 | -2 117 887,68 |
| G. | Przychody finansowe | 0,00 | -4 683,35 | 73 841,97 | 57 569,78 |
| 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 | -4 683,35 | 73 841,97 | 57 569,78 |
| H. | Koszty finansowe | 368 829,26 | 328 491,50 | 17,54 | 17,54 |
| I. | Odsetki | 47 015,32 | 6 677,56 | 17,54 | 17,54 |
| 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 | 321 813,94 | 321 813,94 | 0,00 | 0,00 |
| I. | Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) | -1 113 612,08 | -698 464,89 | -2 819 884,06 | -2 060 335,44 |
| 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) | -1 113 612,08 | -698 464,89 | -2 819 884,06 | -2 060 335,44 |
| L. | Podatek dochodowy bieżący | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| M. | Podatek dochodowy odroczony | -54 507,00 | -885,00 | -41 510,00 | -172 093,00 |
| N. | Zysk (strata) netto (K-L-M) | -1 059 105,08 | -697 579,89 | -2 778 374,06 | -1 888 242,44 |

Źródło: Emitent

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Emitenta

Tabela 7 Skonsolidowane dane finansowe z rachunku przepływów pieniężnych Grupy Emitenta za II kwartał 2018 r. i narastająco od początku 2018 r. oraz dane porównywalne za 2017 r. – dane nieaudytowane

| Lp. | Wyszczególnienie | Narastająco 2018 rok | 2Q 2018 | Narastająco 2017 rok | 2Q 2017 |
|--|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | 01.01.2018- 30.06.2018 | 01.04.2018- 30.06.2018 | 01.01.2017- 30.06.2017 | 01.04.2017- 30.06.2017 |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | | |
| I. | Zysk / Strata netto | -1 059 105,08 | -697 579,89 | -2 778 374,06 | -1 888 242,44 |
| II. | Korekty razem | 1 032 212,80 | 615 024,73 | 2 670 692,55 | 1 857 789,06 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) | -26 892,28 | -82 555,16 | -107 681,51 | -30 453,38 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | | |
| I. | Wpływy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Wydatki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | | |
| I. | Wpływy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Wydatki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem | | | | | |
| D. | Przepływy pieniężne netto razem | -26 892,28 | -82 555,16 | -107 681,51 | -30 453,38 |
| E. | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym | -26 892,28 | -82 555,16 | -107 681,51 | -30 453,38 |
| F. | Środki pieniężne na początek okresu | 61 812,89 | 117 475,77 | 194 703,90 | 117 475,77 |
| G. | Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) | 34 920,61 | 34 920,61 | 87 022,39 | 87 022,39 |

Źródło: Emitent

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Emitenta

Tabela 8 Skonsolidowane dane finansowe z zestawienia zmian w kapitale własnym Grupy Emitenta za II kwartał 2018 r. i narastająco od początku 2018 r. oraz dane porównywalne za 2017 r. – dane nieaudytowane

| Lp. | Wyszczególnienie | Narastająco 2018 rok | 2Q 2018 | Narastająco 2017 rok | 2Q 2017 |
|------|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | 01.01.2018- 30.06.2018 | 01.04.2018- 30.06.2018 | 01.01.2017- 30.06.2017 | 01.04.2017- 30.06.2017 |
| I. | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | -11 641 873,08 | -11 641 873,08 | -9 723 419,12 | -9 723 419,12 |
| I.a | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | -11 641 873,08 | -11 641 873,08 | -9 723 419,12 | -9 723 419,12 |
| 1. | <i>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</i> | 13 214 290,00 | 13 214 290,00 | 13 214 290,00 | 13 214 290,00 |
| 1.1 | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1.2 | <i>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</i> | 13 214 290,00 | 13 214 290,00 | 13 214 290,00 | 13 214 290,00 |
| 2. | <i>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2.1 | Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2.2 | <i>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | <i>Udziały (akcje) własne na początek okresu</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.1. | Zmiana udziałów (akcji) własnych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.1 | <i>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. | <i>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek</i> | 7 872 996,27 | 7 872 996,27 | 7 872 996,27 | 7 872 996,27 |

| | | | | | |
|-----|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | <i>okresu</i> | | | | |
| 4.1 | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4.2 | Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 7 872 996,27 | 7 872 996,27 | 7 872 996,27 | 7 872 996,27 |
| 5. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5.1 | Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5.2 | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6.1 | Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6.2 | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 7. | Różnice kursowe | -323 350,55 | -323 350,55 | 3 096 857,15 | 3 096 857,15 |
| 8. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | -33 120 179,88 | -33 481 705,07 | -32 690 320,26 | -33 580 451,88 |
| 8.1 | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 8.2 | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 8.3 | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | -33 120 179,88 | -33 481 705,07 | -32 690 320,26 | -33 580 451,88 |
| 8.4 | Strata z lat ubiegłych na początek okresu | 33 120 179,88 | 33 481 705,07 | 32 690 320,26 | 33 580 451,88 |
| 8.5 | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 33 120 179,88 | 33 481 705,07 | 32 690 320,26 | 33 580 451,88 |
| 8.6 | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 33 120 179,88 | 33 481 705,07 | 32 690 320,26 | 33 580 451,88 |

| | | | | | |
|------|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 8.7 | Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | -33 120 179,88 | -33 481 705,07 | -32 690 320,26 | -33 580 451,88 |
| 9. | Wynik netto | -1 059 105,08 | -697 579,89 | -2 778 374,06 | -1 888 242,44 |
| II. | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | -13 415 349,24 | -13 415 349,24 | -11 284 550,90 | -11 284 550,90 |
| III. | Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | -13 415 349,24 | -13 415 349,24 | -11 284 550,90 | -11 284 550,90 |

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

Niniejszy raport kwartalny obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 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.

Grupa zawiesiła prowadzenie znacznej części prac badawczo-rozwojowych w obszarze rozwoju żywicy z mikroporowatego materiału kompozytowego (MCMP) z nastawieniem na zwiększenie poziomu absorpcji, ze względu na potrzeby kapitałowe wymagane do realizacji tych działań. Przewidywana sytuacja finansowa i możliwość kontynuowania działań B+R jest uzależniona od pozyskania kapitału potrzebnego do finansowania tej działalności. Jeśli Spółka nie będzie w stanie w najbliższym czasie pozyskać finansowania na rozsądnych warunkach handlowych, Spółka nie będzie posiadała wystarczających środków na prowadzenie bieżącej działalności operacyjnej w ciągu 12 miesięcy. W efekcie Spółka może być zmuszona do zmniejszenia lub ograniczenia działalności. Powyższe czynniki rodzą poważne wątpliwości i wskazują na okoliczności dotyczące zagrożenia kontynuowania dalszej działalności Spółki.

Niniejszy raport został sporządzony zgodnie z wymogami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej:

- wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy,

- rozchód walut wycenia się według kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu,
- w przypadku pozostałych operacji po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień,
- na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień,
- ustalone na koniec dnia różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie:
 - dodatnie – jako przychody finansowe z operacji finansowych,
 - ujemne – jako koszty finansowe z operacji finansowych.

Do wyceny rozchodu waluty z rachunku walutowego stosuje się kurs historyczny (jako kurs faktycznie zastosowany). Kurs historyczny jest to kurs, po którym dokonano wyceny waluty w dniu jej wpływu na rachunek walutowy. Dokonując wyceny rozchodu walut z rachunku walutowego według kursu historycznego Spółka stosuje metodę FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”.

Inwentaryzacja środków pieniężnych w kasie jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

Inwentaryzacja środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest przeprowadzana poprzez potwierdzenie sald z bankiem.

Inwentaryzacja innych środków pieniężnych oraz innych aktywów pieniężnych jest przeprowadzana poprzez porównywanie danych ewidencyjnych z dokumentami.

Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej.

Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się po obowiązującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla obcej waluty przez NBP.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące należności spółka tworzy na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w wysokości 100% należności,
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) oraz należności skierowane do postępowania sądowego w wysokości 100% należności,
- należności, z których zapłatą dłużnik zwleka, a zapłata nie jest prawdopodobna w wysokości 100% należności.

Inwentaryzacja należności i zobowiązań następuje w drodze pisemnego potwierdzenia sald z kontrahentami.

Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu;
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności;
- pożyczki i należności;
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Klasyfikacja opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów i zobowiązań finansowych.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych, który spełnia jeden z poniższych warunków:

- został nabyty lub powstał głównie w celu odsprzedaży w krótkim terminie (jeżeli oczekuje się jego realizacji w ciągu 12 miesięcy);
- stanowi część portfela określonych instrumentów finansowych, które są zarządzane łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie uzyskiwania krótkoterminowych zysków w przyszłości; lub
- jest instrumentem pochodnym, o ile nie zostały spełnione wymagania dotyczące zastosowania rachunkowości zabezpieczeń.

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych:

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

Pożyczki i należności

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych:

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

Zasady wyceny i prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych

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

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

Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Odpisy amortyzacji dokonywane są zgodnie ze sporządzonym planem amortyzacji.

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

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

Wyroby gotowe

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

Produkcja w toku

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy koszty dotyczące przyszłych okresów są rozliczane w miesięcznych odpisach, jeśli stanowią istotną kwotę. W przeciwnym razie nie dokonuje się ich comiesięcznego rozliczania. Za próg istotności Spółka przyjmuje niższą z dwóch wartości: 1-2% sumy bilansowej lub 05-1% przychodów ze sprzedaży.

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

- ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz spółki, lecz jeszcze nie stanowiących zobowiązania,

- prawdopodobnych kosztów, których kwota bądź data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

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

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanymi 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 II kwartale 2018 r. Grupa skupiała swoje działania na dalszym rozwoju technologii produkcji medycznego izotopu Tc-99m oraz przygotowaniu odpowiedniej dokumentacji na formularzu 505(b)(2) w celu uzyskania zezwoleń od amerykańskiej Agencji Żywności i Leków („FDA”) i właściwych organów zatwierdzających innych państw, w tym regulatora w Unii Europejskiej, które pozwolą Grupie Emitenta na rozpoczęcie produkcji i sprzedaży wytworzonego izotopu w późniejszym okresie. Ponadto, Grupa Emitenta w II kwartale 2018 r. ściśle współpracowała z partnerem we Włoszech w zakresie uzyskania zgody regulatora umożliwiającej dopuszczenie technologii do sprzedaży na tym rynku.

Koszty operacyjne związane z procesem badawczo-rozwojowym technologii Tc-99m znacząco spadły w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej ze względu na zmianę strategii w kierunku współpracy i oddelegowania części prac badawczo-rozwojowych międzynarodowym partnerom startegicznym, posiadającym zasoby

techniczne i organizacyjne do dalszego rozwoju produktu oraz doświadczenie w zakresie przygotowania dokumentacji i udziału w procesie uzyskiwania zezwoleń organów regulacyjnych. Początkowo, Grupa Emitenta skupia się na pozyskiwaniu zezwoleń i komercjalizacji technologii na terenie mniejszych państw europejskich, gdzie koszty uzyskiwania takich zgód są dużo mniejsze. Taka strategia umożliwi wykazanie skuteczności działania technologii i dopuszczenie produktu do sprzedaży przy minimalizacji kosztów poniesionych przez Grupę Emitenta oraz dalszy rozwój technologii bez konieczności pozyskiwania kapitału w krótkim okresie.

W efekcie Grupa Emitenta ściśle współpracuje z partnerami w Włoszech i Kanadzie, którzy wyrazili chęć finansowania rozwoju technologii i kosztów uzyskiwania zezwoleń na rynkach, na których prowadzą działalność. Grupa Emitenta nie może ujawnić wartości kosztów dotychczas poniesionych na ten cel, ale potwierdza, że partnerzy prowadzą prace związane z przeprowadzaniem testów, opracowaniem generatorów Tc-99m i inne czynności potwierdzające zaufanie i zaangażowanie w rozwój nowego procesu technologicznego produkcji Tc-99m.

Grupa Emitenta posiada podpisaną umowę na dostawy izotopu lub generatora Tc-99m z Digirad Corp., jednym z największych dostawców usług obrazowania serca do szpitali i aptek w USA oraz Włoską Krajową Agencją Nowych Technologii, Energetyki i Zrównoważonego Rozwoju Gospodarczego (ang. ENEA), która dotyczy wsparcia Emitenta w zakresie rozwoju i komercjalizacji technologii na rynku włoskim. Spółka kontynuuje ponadto działania zmierzające do pozyskania nowych znaczących partnerów strategicznych z łańcucha dostaw Tc-99m przed uzyskaniem zgód FDA i UE. Dodatkową korzyścią tej ścieżki komercjalizacji jest fakt, że Grupa Emitenta posiada możliwość dalszego rozwoju technologii i zbierania dodatkowych danych, niezbędnych przy opracowaniu i złożeniu aplikacji do Agencji Żywności i Leków. W momencie, gdy Grupie Emitenta uda się uzyskać określone kamienie milowe na rynkach europejskich może przystąpić do samodzielnego aplikowania o zgodę regulatora w USA i sprzedaży produktów na rynku amerykańskim lub negocjacji warunków umów partnerskich na lepszych warunkach.

Głównym celem projektu realizowanego przez Grupę Emitenta i dofinansowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju jest skonstruowanie i zweryfikowanie funkcjonalności nowatorskiego generatora, wykorzystującego innowacyjną żywicę i molibden do produkcji Tc-99m, zgromadzenie informacji związanych z jakościową i ilościową analizą chemicznych, radiochemicznych i radionuklidowych zanieczyszczeń, które może zawierać finalny produkt (eluat zawierający Tc-99m) i przeprowadzenie badań dla zestawów farmaceutycznych, by spełniły one standardy Farmakopei Polskiej i Europejskiej. Przeprowadzone niezależne testy technologii przez kontraktowe organizacje prowadzące badania naukowe okazały się pozytywne oraz potwierdziły skuteczność i potencjał technologii.

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

W oparciu o pozytywne wyniki testów dotyczących wytrzymałości prototypu generatora produkcji Tc-99m na duże wartości promieniowania oraz pozytywny odzew partnerów branżowych została potwierdzona wyższość procesu nad tradycyjnymi metodami stosowanymi w Europie i Ameryce Północnej. Zarząd Emitenta wierzy, że nowy proces technologiczny może stać się standardem w branży ze względu na niższy koszt technologiczny i możliwość zaspokojenia globalnej potrzeby rynkowej wytwarzania Tc-99 bez użycia uranu. Grupa Emitenta odkryła innowacyjną żywicę, odporną na promieniowanie, która jest w stanie wiązać duże ilości molibdenu, a jednocześnie uwalniać prawie 90% Tc-99m. W ocenie Zarządu Emitenta główne wyzwania techniczne oraz ryzyka regulacyjne i komercyjne związane z innowacyjną żywicą zostały przez Spółkę rozwiązane.

W okresie II kwartału 2018 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. Na koniec II kwartału 2018r. Grupa Emitenta odnotowała ok. 22,68 tys. zł uprawdopodobnionego przychodu dotyczącego wartości zwrotu przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju („NCBiR”) dotychczasowo poniesionych kosztów badań i rozwoju przez Grupę Emitenta w II kwartale 2018r. Spółka spełniła wymogi formalne, aby uzyskać wkrótce pierwszą transzę dofinansowania w formie refundacji poniesionych kosztów. Projekt realizowany przez Grupę Emitenta i dofinansowany w ramach programu strategicznego „Profilaktyka i leczenie chorób cywilizacyjnych” STRATEGMED zakłada opracowanie, testowanie i komercjalizację prototypu nowatorskiego generatora produkującego izotop medyczny Tc-99m do zastosowań w diagnostyce nowotworów i obrazowaniu serca. Ok. 10 mln zł będzie sfinansowane ze środków otrzymanych przez konsorcjum od NCBiR, z czego Perma-Fix Medical uzyska dofinansowanie w wysokości 2,9 mln zł.

W II kwartale 2018 r. Grupa Emitenta poniosła koszty działalności operacyjnej w wysokości ok. 387,97 tys. zł, co jest poziomem o ok. 83,4% niższym w porównaniu do wartości kosztów działalności operacyjnych wynoszących ok. 2,34 mln zł w II kwartale

2017 r. Spadek kosztów operacyjnych był spowodowany głównie zmniejszeniem pozycji Wynagrodzenia, Ubezpieczenia społeczne, Usługi obce i Pozostałe koszty rodzajowe. Największy udział w takim poziomie kosztów operacyjnych wciąż miały Usługi Obce, głównie koszty usług świadczonych dla Grupy Emitenta przez pracowników spółki dominującej, Perma-Fix Environmental Services Inc. („PESI”) z zakresu badań i rozwoju (R&D) przy procesie wytwarzania Tc-99m, które spadły o ok. 83,5% do wartości ok. 335,87 tys. zł w II kwartale 2017 r. (ok. 86,6% kosztów operacyjnych ogółem) w związku ze zmianą strategii w kierunku nawiązywania współpracy i oddelegowania części zadań międzynarodowym strategicznymi w kierunku dalszego rozwoju technologii Tc-99m. Pozostałą istotną pozycję skonsolidowanych kosztów operacyjnych Grupy w od 1 kwietnia do 30 czerwca 2018r. stanowiły Wynagrodzenia w wysokości ok. 46,36 tys. zł, głównie związane z realizacją grantu unijnego, które zanotowały spadek o 80,6% w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej.

W okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2018 r. Grupa Emitenta poniosła stratę netto w wysokości ok. 697,58 tys. zł w porównaniu do ok. 1,89 mln zł straty netto w analogicznym okresie rok wcześniej w związku z znaczącym spadkiem kosztów operacyjnych o 1,95 mln zł i uprawdopodobnionego przychodu w wysokości ok. 22,68 tys. zł, dotyczącym wartości zwrotu przez NCBiR dotychczasowo poniesionych kosztów badań i rozwoju przez Grupę Emitenta w II kwartale 2018r. Wpływ na stratę netto w II kwartale 2018 r. miało ponadto poniesienie kosztów finansowych w kwocie ok. 328,49 tys. zł będące efektem negatywnych różnic kursowych o wartości 321,49 tys. zł i odsetek w wysokości ok. 6,68 tys. zł od kredytu udzielonego Spółce przez Perma-Fix Environmental Services Inc. Strata była spowodowana głównie brakiem przychodów ze sprzedaży, które mogłyby pokryć koszty operacyjne. Grupa Emitenta przewiduje, iż taka sytuacja będzie się utrzymywała jeszcze przez cały 2018 rok.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. koszty operacyjne poniesione przez Grupę Emitenta wyniosły ok. 809,21 tys. PLN, co było poziomem o ok. 75,7% niższym w porównaniu do 3,33 mln PLN w analogicznym okresie rok wcześniej. Spadek kosztów operacyjnych był spowodowany głównie zmniejszeniem pozycji Usługi Obce o ok. 76,3% do poziomu 633,15 tys. zł i Wynagrodzenia Członków Zarządu o 69,1% do wartości 159,63 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. Grupa Emitenta poniosła stratę netto w wysokości ok. 1,06 mln zł w porównaniu do ok. 2,78 mln zł straty netto w analogicznym okresie rok wcześniej w związku ze spadkiem kosztów operacyjnych o wartość 2,52 mln zł, odnotowaniem uprawdopodobnionego przychodu w wysokości ok. 64,42 tys. zł, dotyczącym wartości zwrotu przez NCBiR dotychczasowo poniesionych kosztów badań i rozwoju przez Grupę Emitenta od początku 2018r. i podatku dochodowego odroczonego w wysokości 54,51 tys. zł. Wpływ na stratę netto

w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. miało ponadto poniesienie kosztów finansowych w kwocie ok. 368,83 tys. zł będące efektem negatywnych różnic kursowych o wartości 321,81 tys. zł i odsetek w wysokości ok. 47,02 tys. zł od kredytu udzielonego Spółce przez Perma-Fix Environmental Services Inc. na dalszy rozwój i komercjalizację nowego procesu produkcji Tc-99m.

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

Grupa Emitenta ani Emitent nie publikowali prognoz finansowych dotyczących 2018 r.

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

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

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

Poza działaniami opisanymi w punkcie V, w II kwartale 2018 r. Spółka nie podejmowała żadnych innych inicjatyw/działań w obszarze rozwoju prowadzonej działalności ukierunkowanych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

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

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

Tabela 9 Perma-Fix Medical Corporation

| | |
|----------------------|--|
| Firma: | Perma-Fix Medical Corporation |
| Forma prawna: | Corporation |
| Adres biura: | 8302 Dunwoody Place, Suite 250, Atlanta, GA 30350 |

| | |
|--------------------------------|--|
| Przedmiot działalności: | Spółka stworzyła oraz rozwinęła przełomową technologię wytwarzania izotopów medycznych, głównie izotopu Technetu-99 (najbardziej znanego i najczęściej stosowanego izotopu medycznego na świecie) w celu wyeliminowania światowego niedoboru tego izotopu w medycynie jądrowej |
|--------------------------------|--|

Udział Emitenta w kapitale zakładowym: 100,00%

| | |
|--|---------|
| Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów: | 100,00% |
|--|---------|

Adres strony internetowej: www.medical-isotope.com

Źródło: Emitent

KONSOLIDACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH: Zarząd Emitenta podjął decyzję o konsolidacji sprawozdania finansowego Emitenta ze sprawozdaniem finansowym jego spółki zależnej Perma-Fix Medical Corporation po przeanalizowaniu danych finansowych Perma-Fix Medical Corporation, które po wstępnej konsolidacji okazały się mieć istotny wpływ na sytuację finansową, majątkową oraz gospodarczą Emitenta. Podmiotem dominującym wobec Grupy Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego jest spółka Perma-Fix Environmental Services Inc., która posiada obecnie ok. 60,54% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

X. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego, struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

*Tabela 10 Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZ**

| Akcjonariusz | Liczba akcji | Liczba Głosów | Udział w kapitale zakładowym | Udział w ogólnej liczbie głosów |
|---|------------------|------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Perma-Fix Environmental Services, Inc. | 800 000 | 800 000 | 60,54% | 60,54% |
| TFI PZU S.A.** | 120 000 | 120 000 | 9,08% | 9,08% |
| Quark Ventures, LLC | 104 081 | 104 081 | 7,88% | 7,88% |
| Digirad Corporation | 71 429 | 71 429 | 5,41% | 5,41% |
| Pozostali | 225 919 | 225 919 | 17,09% | 17,09% |
| SUMA | 1 321 429 | 1 321 429 | 100,00% | 100,00% |

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

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Grupa Emitenta zatrudniała 1 członka Zarządu Spółki, zatrudnionego na pełen etat. Ponadto, Grupa Emitenta posiada umowy o ścisłej współpracy i możliwości korzystania z usług pracowników spółki dominującej Perma-Fix Environmental Services Inc. („PESI”).