



# Perma-Fix Medical

Spółka Akcyjna

Skonsolidowany raport okresowy za  
III kwartał 2017 r.  
okres od 1 lipca do 30 września 2017 r.

Wrocław, dnia 14 listopada 2017 r.

## SPIS TREŚCI

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

## I. Informacje o Spółce (jednostka dominująca)

---

### Podstawowe dane o Emitencie:

Firma:	Perma-Fix Medical Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Adres:	Pl. Powstańców Śląskich 1/201, 53-329 Wrocław
Telefon:	+48 (71) 735 70 05
Faks:	+48 (71) 391 08 82
Adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:investors-medical@perma-fix.com">investors-medical@perma-fix.com</a>
Adres strony internetowej:	<a href="http://www.medical-isotope.com">www.medical-isotope.com</a>
NIP:	8943022798
REGON:	021527509
KRS:	0000392945

*Źródło: Emitent*

### ZARZĄD SPÓŁKI:

Na dzień przygotowania niniejszego raportu w skład Zarządu Spółki wchodzi:

- Stephen Andrew Belcher – Prezes Zarządu
- Benio Annaldo Naccarato – Członek Zarządu.

### RADA NADZORCZA SPÓŁKI:

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

- Louis Francis Centofanti – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- David Waldman – Członek Rady Nadzorczej
- Robert Schreiber Junior – Członek Rady Nadzorczej
- Robert Louis Ferguson – Członek Rady Nadzorczej
- Matthew Gebel Molchan – Członek Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki poinformował, iż w dniu 18 lipca 2017 r. do siedziby Spółki wpłynęła rezygnacja Ewy Szlachetki z pełnionej funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 17 lipca 2017 r.

### Profil działalności

Perma-Fix Medical S.A. jest podmiotem zależnym spółki giełdowej Perma-Fix Environmental Services („PESI”), 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 III i II kwartału 2017r. wraz z danymi porównywalnymi za 2016r. – dane śródroczne nieaudytowane

AKTYWA		Stan na 30.09.2017	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.09.2016	Stan na 30.06.2016
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>416 477,00</b>	<b>342 822,00</b>	<b>9 299 566,71</b>	<b>9 263 776,00</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Wartość firmy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Środki trwałe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
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
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Od pozostałych jednostek</i>	0,00	0,00	0,00	0,00

<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>9 242 480,00</b>	<b>9 242 480,00</b>
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	9 242 480	9 242 480
4.	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>416 477,00</b>	<b>342 822,00</b>	<b>57 086,71</b>	<b>21 296,00</b>
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	416 477,00	342 822,00	57 086,71	21 296,00
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00

<b>AKTYWA</b>		<b>Stan na 30.09.2017</b>	<b>Stan na 30.06.2017</b>	<b>Stan na 30.09.2016</b>	<b>Stan na 30.06.2016</b>
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2 057 312,63</b>	<b>2 234 337,81</b>	<b>8 133 405,98</b>	<b>9 302 461,10</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 401 373,36</b>	<b>1 428 098,09</b>	<b>7 049 659,02</b>	<b>6 864 735,76</b>
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	269 542,97	422 347,05	3 662 733,79	3 685 729,23
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	1 131 830,39	1 005 751,04	3 386 925,23	3 179 006,53
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>33 275,65</b>	<b>87 022,39</b>	<b>116 532,09</b>	<b>1 402 647,99</b>
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne)</i>	33 275,65	87 022,39	116 532,09	1 402 647,99
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>622 663,62</b>	<b>719 217,33</b>	<b>967 214,87</b>	<b>1 035 077,35</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>2 473 789,63</b>	<b>2 577 159,81</b>	<b>17 432 972,69</b>	<b>18 566 237,10</b>

PASywa		Stan na 30.09.2017	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.09.2016	Stan na 30.06.2016
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>-1 762 470,41</b>	<b>-1 125 381,35</b>	<b>15 887 831,18</b>	<b>16 434 873,07</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>13 214 290,00</b>	<b>13 214 290,00</b>	<b>13 214 290,00</b>	<b>13 214 290,00</b>
<b>II.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III.</b>	<b>Udziały(akcje) własne(-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>7 872 996,27</b>	<b>7 872 996,27</b>	<b>7 872 996,27</b>	<b>7 872 996,27</b>
<b>V.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-20 530 360,65</b>	<b>-20 530 360,65</b>	<b>-3 930 024,68</b>	<b>-3 930 024,68</b>
<b>VIII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-2 319 396,03</b>	<b>-1 682 306,97</b>	<b>-1 269 430,41</b>	<b>-722 388,52</b>
<b>IX.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>4 236 260,04</b>	<b>3 702 541,16</b>	<b>1 545 141,51</b>	<b>2 131 364,03</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 904 958,18</b>	<b>1 616 110,53</b>	<b>356 299,00</b>	<b>71 905,00</b>
1.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	437 695,00	448 980,00	55 841,00	23 661,00
2.	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Pozostałe rezerwy</i>	1 467 263,18	1 167 130,53	300 458,00	48 244,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 331 301,86</b>	<b>2 086 430,63</b>	<b>1 188 842,51</b>	<b>2 059 459,03</b>
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	2 073 078,09	1 774 106,41	1 179 808,89	2 022 520,61
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	258 223,77	312 324,22	9 033,62	36 938,42
3.	<i>Fundusze specjalne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>PASywa RAZEM</b>		<b>2 473 789,63</b>	<b>2 577 159,81</b>	<b>17 432 972,69</b>	<b>18 566 237,10</b>

Źródło: Emitent

## Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta

Tabela 2 Jednostkowy dane finansowe z rachunku zysku i strat Emitenta za okres III kwartału 2017 r. oraz dane narastające od początku roku do końca III kwartału 2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2016 r. – dane śródroczne nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	III kwartał	Narastająco	III kwartał
		2017 rok	2017 r.	2016 rok	2016 r.
		01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2016- 30.09.2016
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 083 989,92</b>	<b>846 275,14</b>	<b>1 622 269,04</b>	<b>722 432,81</b>
I.	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	2 308,99	0,00	18 269,70	1 436,03
III.	Usługi obce	2 193 225,58	536 065,56	995 564,52	417 376,53
IV.	Podatki i opłaty	9 664,29	5 700,00	11 694,96	1 895,32
V.	Wynagrodzenia	819 448,31	307 155,95	327 239,79	283 685,93
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	59 342,75	-2 646,37	26 283,00	18 039,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	243 217,07	0,00
VIII.	Wartość	0,00	0,00	0,00	0,00

	sprzedanych towarów i materiałów				
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-3 083 989,92</b>	<b>-846 275,14</b>	<b>-1 622 269,04</b>	<b>-722 432,81</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>552 242,01</b>	<b>112 168,63</b>	<b>274 856,38</b>	<b>192 969,17</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	552 241,05	112 168,27	274 843,73	192 968,24
III.	Inne przychody operacyjne	0,96	0,36	12,65	0,93
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1,00</b>	<b>0,28</b>
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	0,00	0,00	1,00	0,28
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-2 531 747,91</b>	<b>-734 106,51</b>	<b>-1 347 413,66</b>	<b>-529 463,92</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>86 175,82</b>	<b>12 333,85</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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	86 175,82	12 333,85	0,00	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>273,94</b>	<b>256,40</b>	<b>70 015,67</b>	<b>21 188,68</b>
I.	Odsetki	273,94	256,40	43,63	0,00
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	0,00	0,00	69 972	21 188,68
I.	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	-2 445 846,03	-722 029,06	-1 417 429,33	-550 652,60
J.	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	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.	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	-2 445 846,03	-722 029,06	-1 417 429,33	-550 652,60
L.	<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	-126 450,00	-84 940,00	-147 998,92	-3 610,71
M.	<b>Podatek dochodowy odroczoney</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	-2 319 396,03	-637 089,06	-1 269 430,41	-547 041,89

Źródło: Emitent

### Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Tabela 3 Jednostkowe dane finansowe z rachunku przepływów pieniężnych Emitenta za okres III kwartału 2017 r. oraz dane narastające od początku roku do końca III kwartału 2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2016 r. – dane śródroczne nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	III	Narastająco	III
		2017 rok	kwartał	2016 rok	kwartał
		01.01.2017-30.09.2017	01.07.2017-30.09.2017	01.01.2016-30.09.2016	01.07.2016-30.09.2016
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
I.	<i>Zysk / Strata netto</i>	-2 319 396,03	-637 089,06	-1 269 430,41	-547 041,89
II.	<i>Korekty razem</i>	2 157 967,78	583 342,32	-4 876 310,98	-723 520,01
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	-161 428,25	-53 746,74	-6 145 741,39	-1 270 561,90
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
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	-161 428,25	-53 746,74	-6 145 741,39	-1 270 561,90
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-161 428,25	-53 746,74	-6 145 741,39	-1 270 561,90
F.	Środki pieniężne na początek okresu	194 703,90	87 022,39	6 262 273,48	1 387 093,99
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	33 275,65	33 275,65	116 532,09	116 532,09

Źródło: Emitent

### Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Tabela 4 Jednostkowe dane finansowe z zestawienia zmian w kapitale własnym Emitenta za okres III kwartału 2017 r. oraz dane narastające od początku roku do końca III kwartału 2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2016 r. – dane śródroczne nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	III kwartał	Narastająco	III kwartał
		2017 rok	2017 r.	2016 rok	2016 r.
		01.01.2017-30.09.2017	01.07.2017-30.09.2017	01.01.2016-30.09.2016	01.07.2016-30.09.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	556 925,62	1 125 381,35	17 157 261,57	16 434 873,07
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	556 925,62	1 125 381,35	17 157 261,57	16 434 873,07
1.	Kapitał (fundusz)	13 214 290,00	13 214 290,00	13 214 290,00	13 214 290,00

	<i>podstawowy na początek okresu</i>				
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0	0
1.2	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>13 214 290,00</b>	<b>13 214 290,00</b>	<b>13 214 290,00</b>	<b>13 214 290,00</b>
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.	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>7 872 996,27</b>	<b>7 872 996,27</b>	<b>7 872 996,27</b>	<b>7 872 996,27</b>
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>7 872 996,27</b>	<b>7 872 996,27</b>	<b>7 872 996,27</b>	<b>7 872 996,27</b>
5.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

	<i>wyceny na początek okresu</i>				
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0
6.2	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
7.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-20 530 360,65</b>	<b>-22 212 667,62</b>	<b>-3 930 024,68</b>	<b>-4 652 413,20</b>
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	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
7.4	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>20 530 360,65</b>	<b>22 212 667,62</b>	<b>3 930 024,68</b>	<b>4 652 413,20</b>
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	20 530 360,65	22 212 667,62	3 930 024,68	4 652 413,20
7.6	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>20 530 360,65</b>	<b>22 212 667,62</b>	<b>3 930 024,68</b>	<b>4 652 413,20</b>
7.7	<b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-20 530 360,65</b>	<b>-22 212 667,62</b>	<b>-3 930 024,68</b>	<b>-4 652 413,20</b>

8.	<i>Wynik netto</i>	<i>-2 319 396,03</i>	<i>-637 089,06</i>	<i>-1 269 430,41</i>	<i>-547 041,89</i>
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<i>-1 762 470,41</i>	<i>-1 762 470,41</i>	<i>15 887 831,18</i>	<i>15 887 831,18</i>
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<i>-1 762 470,41</i>	<i>-1 762 470,41</i>	<i>15 887 831,18</i>	<i>15 887 831,18</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 III i II kwartału 2017 r. i dane porównywalne za 2016 r. – dane śródroczne nieaudytowane*

AKTYWA		Stan na 30.09.2017	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.09.2016	Stan na 30.06.2016
A.	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<i>425 771,45</i>	<i>353 008,12</i>	<i>8 157 989,56</i>	<i>8 238 173,27</i>
I.	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>8 087 170,03</i>	<i>8 202 701,03</i>
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>8 087 170,03</i>	<i>8 202 701,03</i>

4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>9 294,45</b>	<b>10 186,12</b>	<b>13 732,82</b>	<b>14 176,24</b>
1.	Środki trwałe	9 294,45	10 186,12	13 732,82	14 176,24
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>416 477,00</b>	<b>342 822,00</b>	<b>57 086,71</b>	<b>21 296,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	416 477,00	342 822,00	57 086,71	21 296,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0	0

AKTYWA		Stan na 30.09.2017	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.09.2016	Stan na 30.06.2016
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>1 809 095,26</b>	<b>1 833 633,45</b>	<b>4 598 713,51</b>	<b>5 670 347,57</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 146 681,50</b>	<b>1 020 822,97</b>	<b>3 503 817,39</b>	<b>3 219 284,58</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	1 146 681,50	1 020 822,97	3 503 817,39	3 219 284,58
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>33 275,65</b>	<b>87 022,39</b>	<b>114 760,77</b>	<b>1 402 647,98</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe (środki pieniężne i	33 275,65	87 022,39	114 760,77	1 402 647,98

	<i>inne aktywa pieniężne</i>				
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>629 138,11</b>	<b>725 788,09</b>	<b>980 135,35</b>	<b>1 048 415,01</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>2 234 866,71</b>	<b>2 186 641,57</b>	<b>12 756 703,07</b>	<b>13 908 520,84</b>

<b>PASYWA</b>		<b>Stan na 30.09.2016</b>	<b>Stan na 30.06.2016</b>	<b>Stan na 30.09.2016</b>	<b>Stan na 30.06.2016</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>-11 811 623,27</b>	<b>-11 284 550,90</b>	<b>3 447 946,09</b>	<b>4 616 845,90</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>13 214 290,00</b>	<b>13 214 290,00</b>	<b>13 214 290,00</b>	<b>13 214 290,00</b>
<b>II.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy(-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>
<b>III.</b>	<b>Udziały (akcje) własne (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>7 872 996,27</b>	<b>7 872 996,27</b>	<b>7 872 996,27</b>	<b>7 872 996,27</b>
<b>V.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-192 281,31</b>	<b>0,00</b>
<b>VI.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>3 221 417,32</b>	<b>3 096 857,15</b>	<b>0,00</b>	<b>-547 590,62</b>
<b>VIII.</b>	<b>Różnice kursowe</b>	<b>-32 690 320,26</b>	<b>-32 690 320,26</b>	<b>-12 545 932,37</b>	<b>-12 545 932,37</b>
<b>IX.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-3 430 006,60</b>	<b>-2 778 374,06</b>	<b>-4 901 126,50</b>	<b>-3 376 917,38</b>
<b>X.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>14 046 489,98</b>	<b>13 471 192,47</b>	<b>9 308 756,98</b>	<b>9 291 674,94</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 904 958,18</b>	<b>1 616 110,53</b>	<b>356 299,00</b>	<b>71 905,00</b>
1.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>437 695,00</i>	<i>448 980,00</i>	<i>55 841,00</i>	<i>23 661,00</i>
2.	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
3.	<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>1 467 263,18</i>	<i>1 167 130,53</i>	<i>300 458,00</i>	<i>48 244,00</i>
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>

<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>12 141 531,80</b>	<b>11 855 081,94</b>	<b>8 952 457,98</b>	<b>9 219 769,94</b>
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	11 812 110,32	11 452 465,50	8 823 737,35	9 075 955,05
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	329 421,48	402 616,44	128 720,63	143 814,89
3.	<i>Fundusze specjalne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>2 234 866,71</b>	<b>2 186 641,57</b>	<b>12 756 703,07</b>	<b>13 908 520,84</b>

Źródło: Emitent

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Emitenta

Tabela 6 Skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysku i strat Grupy Emitenta za III kwartał 2017 r. oraz narastająco od początku roku do końca III kwartału 2017 r. oraz dane porównywalne za 2016 r. – dane śródroczne nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco 2017 rok	III kwartał 2017 r.	Narastająco 2016 rok	III kwartał 2016 r.
		01.01.2017-30.09.2017	01.07.2017-30.09.2017	01.01.2016-30.09.2016	01.07.2016-30.09.2016
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	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>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>4 194 600,49</b>	<b>860 818,62</b>	<b>5 253 965,13</b>	<b>1 699 600,04</b>
I.	Amortyzacja	2 320,24	735,97	348 871,86	116 283,77
II.	Zużycie materiałów i energii	2 404,10	-2,30	44 679,81	5 208,94
III.	Usługi obce	3 215 194,29	542 562,39	1 872 092,55	600 105,06



IV.	Podatki i opłaty	11 737,25	5 649,82	12 754,45	2 915,45
V.	Wynagrodzenia	823 178,27	307 065,66	1 746 994,43	681 066,10
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	68 688,74	4 924,12	496 437,33	137 503,50
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	71 077,60	-117,04	732 134,70	156 517,22
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-4 194 600,49</b>	<b>-860 818,62</b>	<b>-5 253 965,13</b>	<b>-1 699 600,04</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>552 242,01</b>	<b>112 168,63</b>	<b>274 856,38</b>	<b>192 969,17</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	552 241,05	112 168,27	274 843,73	192 968,24
III.	Inne przychody operacyjne	0,96	0,36	12,65	0,93
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1,00</b>	<b>0,28</b>
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	0,00	0,00	1,00	0,28
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-3 642 358,48</b>	<b>-748 649,99</b>	<b>-4 979 109,75</b>	<b>-1 506 631,15</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>86 175,82</b>	<b>12 333,85</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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	86 175,82	12 333,85	0,00	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>273,94</b>	<b>256,40</b>	<b>70 015,67</b>	<b>21 188,68</b>
I.	Odsetki	273,94	256,40	43,63	0,00
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	0,00	0,00	69 972,04	21 188,68
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności</b>	<b>-3 556 456,60</b>	<b>-736 572,54</b>	<b>-5 049 125,42</b>	<b>-1 527 819,83</b>

	<i>gospodarczej (F+G-H)</i>				
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-3 556 456,60	-736 572,54	-5 049 125,42	-1 527 819,83
L.	Podatek dochodowy bieżący	-126 450,00	-84 940,00	0,00	0,00
M.	Podatek dochodowy odroczony	0,00	0,00	-147 998,92	-3 610,71
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-3 430 006,60	-651 632,54	-4 901 126,50	-1 524 209,12

Źródło: Emitent

### Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Emitenta

Tabela 7 Skonsolidowane dane finansowe z rachunku przepływów pieniężnych Grupy Emitenta za III kwartał 2017 r. oraz narastająco od początku roku do końca III kwartału 2017r. oraz dane porównywalne za 2016 r. – dane nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	III kwartał	Narastająco	III kwartał
		2017 rok	2017 r.	2016 rok	2016 r.
		01.01.2017-30.09.2017	01.07.2017-30.09.2017	01.01.2016-30.09.2016	01.07.2016-30.09.2016
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
I.	Zysk / Strata netto	-3 430 006,60	-651 632,54	-4 901 126,50	-1 524 209,12
II.	Korekty razem	3 268 578,35	597 885,80	-525 844,22	236 321,91
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-161 428,25	-53 746,74	-5 426 970,72	-1 287 887,21
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
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
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
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	-161 428,25	-53 746,74	-5 426 970,72	-1 287 887,21
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-161 428,25	-53 746,74	-5 426 970,72	-1 287 887,21
F.	Środki pieniężne na początek okresu	194 703,90	87 022,39	5 541 731,49	1 402 647,98
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	33 275,65	33 275,65	114 760,77	114 760,77

Źródło: Emitent

## Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy

### Emitenta

Tabela 8 Skonsolidowane dane finansowe z zestawienia zmian w kapitale własnym Grupy Emitenta za III kwartał 2017 r. oraz narastająco od początku roku do końca III kwartału 2017r. oraz dane porównywalne za 2016 r. – dane nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	III kwartał	Narastająco	III kwartał
		2017 rok	2017 r.	2016 rok	2016 r.
		01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2016- 30.09.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-9 723 419,12	-11 284 550,90	8 193 209,37	4 616 845,90
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-9 723 419,12	-11 284 550,90	8 193 209,37	4 616 845,90
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</i>	13 214 290,00	13 214 290,00	13 214 290,00	13 214 290,00

	<i>koniec okresu</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 okresu</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Udziały (akcje) własne na początek okresu</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.1.	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	<i>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
4.	<i>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</i>	<i>7 872 996,27</i>	<i>7 872 996,27</i>	<i>7 872 996,27</i>	<i>7 872 996,27</i>
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	<i>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</i>	<i>7 872 996,27</i>	<i>7 872 996,27</i>	<i>7 872 996,27</i>	<i>7 872 996,27</i>
5.	<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2	<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>

6.	<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2	<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
7.	<i>Różnice kursowe</i>	<i>3 221 417,32</i>	<i>3 221 417,32</i>	<i>-192 281,31</i>	<i>-192 281,31</i>
8.	<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</i>	<i>-32 690 320,26</i>	<i>-35 468 694,32</i>	<i>-12 545 932,37</i>	<i>-15 922 849,75</i>
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	<i>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</i>	<i>-32 690 320,26</i>	<i>- 35 468 694,32</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	32 690 320,26	35 468 694,32	12 545 932,37	15 922 849,75
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	32 690 320,26	35 468 694,32	12 545 932,37	15 922 849,75
8.6	<i>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>12 545 932,37</i>	<i>15 922 849,75</i>
8.7	<i>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</i>	<i>-32 690 320,26</i>	<i>- 35 468 694,32</i>	<i>-12 545 932,37</i>	<i>-15 922 849,75</i>
9.	<i>Wynik netto</i>	<i>-3 430 006,60</i>	<i>-651 632,54</i>	<i>-4 901 126,50</i>	<i>-1 524 209,12</i>
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>-11 811 623,27</b>	<b>-11 811 623,27</b>	<b>3 447 946,09</b>	<b>3 447 946,09</b>
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b>	<b>-11 811 623,27</b>	<b>-11 811 623,27</b>	<b>3 447 946,09</b>	<b>3 447 946,09</b>

	(pokrycia straty)				
--	-------------------	--	--	--	--

*Źródło: Emitent*

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

---

Niniejszy raport kwartalny obejmuje okres od 1 lipca do 30 września 2017 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.

Pod koniec 2016 roku, 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

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

<p><b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b></p>	<p>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.</p>	<p>Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.</p>
--	--	--

### **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 nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, choć data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

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

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

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

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

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

#### **Kapitały własne**

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

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

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

#### **Rezerwy**

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

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

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

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

#### **Przychody ze sprzedaży**

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Podatek dochodowy**

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

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

#### **Wynik finansowy**

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

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

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

W III kwartale 2017 r. Grupa skupiała swoje działania na przygotowaniu odpowiedniej dokumentacji w celu uzyskania zezwoleń od amerykańskiej Agencji Żywności i Leków („FDA”) oraz 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 czasu. Pod koniec 2016 roku, Grupa Emitenta zawiesiła prowadzenie znacznej części działań badawczo-rozwojowych ze względu na zbyt duże potrzeby kapitałowe. Grupa Emitenta wznowi wymienione wyżej prace badawczo-rozwojowe po uzyskaniu niezbędnego finansowania dłużnego lub nowej emisji akcji. Dostarczone środki finansowe umożliwią Emitentowi wznowienie prac badawczo-rozwojowych i prowadzenie działań zmierzających do zebrania dodatkowych danych wymaganych przez regulatorów w procesie zatwierdzenia technologii przez Amerykańską Agencję ds. Żywności i Leków (ang. FDA – Food And Drug Administration) i uzyskania pozwoleń w Unii Europejskiej. Zarząd Emitenta wyraża nadzieję na złożenie dokumentów do FDA i regulatora UE w 2018 roku wkrótce po spełnieniu wymagań stawianych przez regulatorów. Proces zatwierdzenia technologii pozostaje poza kontrolą Emitenta, ale Spółka liczy na uzyskanie zezwoleń w ciągu 12 miesięcy od złożenia dokumentów o rejestrację technologii Tc-99m do FDA i regulatora UE. W oparciu o pozytywne wyniki testów dotyczących wytrzymałości i komercyjnego przeskalowania prototypu generatora produkcji Tc-99m na duże wartości promieniowania rzędu 6 kiurów, 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.

## **Zawiadomienie potencjalnego inwestora z USA o zamiarze Spółki w zakresie poszukiwania finansowania działalności badawczo-rozwojowej ze źródeł alternatywnych**

Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 21 lipca 2017 roku, Spółka i Perma-Fix Medical Corporation, w której Emitent posiada 100% udziałów ("PF Medical Corp") dokonały zawiadomienia potencjalnego inwestora z USA o zamiarze Spółki w zakresie poszukiwania finansowania działalności badawczo-rozwojowej nad technologią produkcji medycznego izotopu Tc-99m ze źródeł alternatywnych. Spółka informowała w raporcie ESPI nr 22/2016 z dnia 12 października 2016 r. o podpisaniu listu intencyjnego z potencjalnym inwestorem z USA, zakładającego pozyskanie finansowania udziałowego i inwestycji w spółkę PF Medical Corp. Pomimo tego, że termin obowiązywania listu intencyjnego oraz zobowiązania Spółki dotyczącego nie pozyskiwania finansowania z innych źródeł już minął, strony dalej negocjowały warunki finalnej umowy inwestycyjnej. Ze względu na brak finalizacji umowy inwestycyjnej po zakończeniu negocjacji w zakresie warunków umowy inwestycyjnej, Spółka zamierza kontynuować poszukiwanie finansowania działalności badawczo-rozwojowej nad technologią produkcji medycznego izotopu Tc-99m ze źródeł alternatywnych.

W okresie III kwartału 2017 r. i narastająco od początku 2017r. 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 III kwartału 2017r. Grupa Emitenta odnotowała ok. 112,17 tys. zł uprawdopodobnionego przychodu dotyczącego wartości zwrotu przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju („NCBiR”) dotychczasowo poniesionych kosztów badań i rozwoju przez Grupę Emitenta w III kwartale 2017r. Środki te jeszcze nie wpłynęły na rachunek bankowy Spółki. 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 III kwartale 2017 r. Grupa Emitenta poniosła koszty działalności operacyjnej w wysokości ok. 0,86 mln zł, co jest poziomem o ok. 49% niższym w porównaniu do wartości ok. 1,7 mln zł na koniec analogicznego okresu w 2016 r.

Na koniec III kwartału 2017 r. (narastająco) Grupa Emitenta poniosła koszty operacyjne w wysokości ok. 4,19 mln zł, których wartość spadła o ok. 20% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.



Spadek kosztów operacyjnych był spowodowany głównie zmniejszeniem pozycji „Wynagrodzenia Członków Zarządu” o 53% do wartości 0,82 mln zł, „Pozostałe koszty rodzajowe” o 90% do wartości 71,1 tys. zł oraz „Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia” o 86% do poziomu 68,7 tys. zł.

Największy udział w takim poziomie kosztów operacyjnych miały „Usługi obce”, które wzrosły z poziomu ok. 1,87 mln zł do wartości 3,22 mln zł na koniec III kwartału 2017r. (narastająco; ok. 76,6% kosztów operacyjnych ogółem), na które składał się głównie odpis kosztów usług prawnych dla Grupy Emitenta związanych z pozyskaniem inwestora ze względu na brak finalizacji umowy inwestycyjnej po zakończeniu negocjacji w zakresie warunków umowy inwestycyjnej.

Na koniec III kwartału 2017r. (narastająco) Grupa Emitenta zanotowała skonsolidowaną stratę netto na poziomie ok. 3,43 mln zł w porównaniu do straty netto w wysokości 4,9 mln zł rok wcześniej. Na ostateczną skonsolidowaną stratę finansową pozytywny wpływ miało odnotowanie uprawdopodobnionego przychodu w wysokości 552,24 tys. zł dotyczącego wartości zwrotu przez NCBiR kosztów badań i rozwoju poniesionych przez Grupę Emitenta od początku 2017r., przychodów finansowych z tytułu różnic kursowych w wysokości 86,2 tys. zł i podatku dochodowego odroczonego w wysokości 126,5 tys. zł.

Natomiast w samym III kwartale 2017 r. Grupa Emitenta poniosła stratę netto w wysokości ok. 0,65 mln zł w porównaniu do ok. 1,52 mln zł straty netto odnotowanej w analogicznym okresie rok wcześniej. 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 2017 rok.

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

---

Grupa Emitenta ani sam Emitent nie publikowali prognoz finansowych dotyczących 2017 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**

Poza działaniami opisanymi w punkcie V, w III kwartale 2017 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*

<b>Firma:</b>	<b>Perma-Fix Medical Corporation</b>
<b>Forma prawna:</b>	<b>Corporation</b>
<b>Adres biura:</b>	8302 Dunwoody Place, Suite 250, Atlanta, GA 30350
<b>Przedmiot działalności:</b>	Spółka stworzyła oraz rozwinęła przełomową technologię wytwarzania izotopów medycznych, głównie izotopu Technetu-99 (najbardziej znanego i najczęściej stosowanego izotopu medycznego na świecie) w celu wyeliminowania światowego niedoboru tego izotopu w medycynie jądrowej
<b>Udział Emitenta w kapitale zakładowym:</b>	100,00%
<b>Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:</b>	100,00%
<b>Adres strony internetowej:</b>	<a href="http://www.medical-isotope.com">www.medical-isotope.com</a>

*Źródło: Emitent*

**KONSOLIDACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH:** Zarząd Emitenta podjął decyzję o konsolidacji sprawozdania finansowego Emitenta ze sprawozdaniem finansowym jego spółki zależnej Perma-Fix Medical Corporation po przeanalizowaniu danych finansowych Perma-Fix Medical Corporation, które po wstępnej konsolidacji okazały się mieć istotny wpływ na sytuację finansową, majątkową oraz gospodarczą Emitenta.

Podmiotem dominującym wobec Grupy Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego jest spółka Perma-Fix Environmental Services Inc., która posiada obecnie ok. 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\**

<b>Akcionariusz</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Liczba Głosów</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym</b>	<b>Udział w ogólnej liczbie głosów</b>
<b>Perma-Fix Environmental Services, Inc.</b>	800 000	800 000	60,54%	60,54%
TFI PZU S.A.*	120 000	120 000	9,08%	9,08%
<b>Quark Ventures, LLC</b>	104 081	104 081	7,88%	7,88%
<b>Digirad Corporation</b>	71 429	71 429	5,41%	5,41%
<b>Pozostali</b>	225 919	225 919	17,10%	17,10%
<b>SUMA</b>	<b>1 321 429</b>	<b>1 321 429</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

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 30 września 2017 r. 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.