



# Perma-Fix Medical

Spółka Akcyjna

Skonsolidowany raport okresowy za  
III kwartał 2019 r.  
okres od 1 lipca do 30 września 2019 r.

Wrocław, dnia 14 listopada 2019 r.

## SPIS TREŚCI

- I. Informacje o Spółce (jednostka dominująca)
- II. Kwartalne, jednostkowe, skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta
- III. Kwartalne, 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:	<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 30 września 2019 r. i dzień przygotowania niniejszego raportu w skład Zarządu Spółki wchodzi:

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

### RADA NADZORCZA SPÓŁKI:

Na dzień 30 września 2019 r. i dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

- Andrew J. Lombardo – 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.

### 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 2019r. wraz z danymi porównywalnymi za 2018r. – dane śródroczne nieaudytowane

AKTYWA		Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.06.2018
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>71 320,00</b>	<b>32 097,00</b>	<b>17 753,00</b>	<b>20 632,00</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.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00

2.	<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>0,00</b>	<b>0,00</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	0,00	0,00
4.	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>71 320,00</b>	<b>32 097,00</b>	<b>17 753,00</b>	<b>20 632,00</b>
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	71 320,00	32 097,00	17 753,00	20 632,00
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00

<b>AKTYWA</b>		<b>Stan na 30.09.2019</b>	<b>Stan na 30.06.2019</b>	<b>Stan na 30.09.2018</b>	<b>Stan na 30.06.2018</b>
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>49 102,25</b>	<b>66 466,58</b>	<b>1 988 947,68</b>	<b>2 008 769,11</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>29 515,00</b>	<b>19 988,40</b>	<b>609 728,27</b>	<b>611 243,59</b>
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	29 515,00	19 988,40	609 728,27	611 243,59
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>17 942,97</b>	<b>46 478,18</b>	<b>47 587,97</b>	<b>34 920,61</b>
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne)</i>	17 942,97	46 478,18	47 587,97	34 920,61
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 644,28</b>	<b>0,00</b>	<b>1 331 631,44</b>	<b>1 362 604,91</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>120 422,25</b>	<b>98 563,58</b>	<b>2 006 700,68</b>	<b>2 029 401,11</b>

PASywa		Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.06.2018
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>-6 766 746,90</b>	<b>-6 060 160,85</b>	<b>-3 524 544,27</b>	<b>-3 231 909,31</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>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-23 274 577,14</b>	<b>-23 274 577,14</b>
<b>VIII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-26 644 355,89</b>	<b>-26 644 355,89</b>	<b>-1 337 253,40</b>	<b>-1 044 618,44</b>
<b>IX.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)</b>	<b>-1 209 677,28</b>	<b>-503 091,23</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>6 887 169,15</b>	<b>6 158 724,43</b>	<b>5 531 244,95</b>	<b>5 261 310,42</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>80 253,24</b>	<b>78 682,93</b>	<b>397 310,00</b>	<b>426 126,00</b>
1.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	12 410,00	14 832,00	382 410,00	389 226,00
2.	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Pozostałe rezerwy</i>	67 843,24	63 850,93	14 900,00	36 900,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>2 587 354,96</b>	<b>2 265 321,23</b>	<b>2 065 062,18</b>	<b>1 883 300,42</b>
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	2 587 354,96	2 265 321,23	2 065 062,18	1 883 300,42
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>4 219 560,95</b>	<b>3 814 720,27</b>	<b>3 068 872,77</b>	<b>2 951 884,00</b>
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	4 198 872,59	3 695 211,66	2 976 038,08	2 806 944,78
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	20 688,36	119 508,61	92 834,69	144 939,22
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>120 422,25</b>	<b>98 563,58</b>	<b>2 006 700,68</b>	<b>2 029 401,11</b>

Źródło: Emitent

## Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta

Tabela 2 Jednostkowy dane finansowe z rachunku zysku i strat Emitenta za okres III kwartału 2019 r. oraz dane narastające od początku roku do końca III kwartału 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2018 r. – dane śródroczne nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	III kwartał	Narastająco	III kwartał
		2019 rok	2019 r.	2018 rok	2018 r.
		01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018	01.07.2018- 30.09.2018
<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>857 954,52</b>	<b>279 449,93</b>	<b>1 147 334,35</b>	<b>352 615,11</b>
I.	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Usługi obce	842 191,01	282 740,28	942 694,49	317 364,71
IV.	Podatki i opłaty	10 432,72	-5 067,28	2 500,00	2 500,00
V.	Wynagrodzenia	5 330,79	1 776,93	189 801,54	30 170,54
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	12 338,32	2 579,86
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII.	Wartość	0,00	0,00	0,00	0,00

	sprzedanych towarów i materiałów				
C.	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-857 954,52</b>	<b>-279 449,93</b>	<b>-1 147 334,35</b>	<b>-352 615,11</b>
D.	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>52 800,00</b>	<b>0,00</b>	<b>64 503,91</b>	<b>80,68</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	64 422,95	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	52 800,00	0,00	80,96	80,68
E.	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>10 000,00</b>	<b>10 000,00</b>	<b>0,17</b>	<b>0,00</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	0,17	0,00
F.	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-815 154,52</b>	<b>-289 449,93</b>	<b>-1 082 830,61</b>	<b>-352 534,43</b>
G.	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	<b>Koszty finansowe</b>	<b>453 432,76</b>	<b>458 781,12</b>	<b>312 866,79</b>	<b>-55 962,47</b>
I.	Odsetki	75 383,85	34 383,16	71 479,50	24 464,18
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	378 048,91	424 397,96	241 387,29	-80 426,65
I.	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-1 268 587,28</b>	<b>-748 231,05</b>	<b>-1 395 697,40</b>	<b>-296 571,96</b>
J.	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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>	<b>-1 268 587,28</b>	<b>-748 231,05</b>	<b>-1 395 697,40</b>	<b>-296 571,96</b>
L.	<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>-58 910,00</b>	<b>-41 645,00</b>	<b>-58 444,00</b>	<b>-3 937,00</b>
M.	<b>Podatek dochodowy odroczoney</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
N.	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-1 209 677,28</b>	<b>-706 586,05</b>	<b>-1 337 253,40</b>	<b>-292 634,96</b>

Źródło: Emitent

### Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Tabela 3 Jednostkowe dane finansowe z rachunku przepływów pieniężnych Emitenta za okres III kwartału 2019 r. oraz dane narastające od początku roku do końca III kwartału 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2018 r. – dane śródroczne nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	III	Narastająco	III
		2019 rok	kwartał	2018 rok	kwartał
		01.01.2019-30.09.2019	2019 r.	01.01.2018-30.09.2018	2018 r.
	<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.	<i>Zysk / Strata netto</i>	-1 209 677,28	-706 586,05	-1 337 253,40	-292 634,96
II.	<i>Korekty razem</i>	1 169 584,84	678 050,84	1 339 289,05	305 302,32
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-40 092,44</b>	<b>-28 535,21</b>	<b>2 035,65</b>	<b>12 667,36</b>
	<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	-40 092,44	-28 535,21	2 035,65	12 667,36
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-40 092,44	-28 535,21	2 035,65	12 667,36
F.	Środki pieniężne na początek okresu	58 035,41	46 478,18	45 552,32	34 920,61
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	17 942,97	17 942,97	47 587,97	47 587,97

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 2019 r. oraz dane narastające od początku roku do końca III kwartału 2019r. wraz z danymi porównywalnymi za 2018 r. – dane śródroczne nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	III kwartał	Narastająco	III kwartał
		2019 rok	2019 r.	2018 rok	2018 r.
		01.01.2019-30.09.2019	01.07.2019-30.09.2019	01.01.2018-30.09.2018	01.07.2018-30.09.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-5 557 069,62	-6 060 160,85	-2 187 290,87	-3 231 909,31
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-5 557 069,62	-6 060 160,85	-2 187 290,87	-3 231 909,31
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	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.	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1.	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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 wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

	<i>na koniec okresu</i>				
6.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
7.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-26 644 355,89</b>	<b>-27 147 447,12</b>	<b>-23 274 577,14</b>	<b>-24 319 195,58</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>26 644 355,89</b>	<b>27 147 447,12</b>	<b>23 274 577,14</b>	<b>24 319 195,58</b>
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	26 644 355,89	27 147 447,12	23 274 577,14	24 319 195,58
7.6	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>26 644 355,89</b>	<b>27 147 447,12</b>	<b>23 274 577,14</b>	<b>24 319 195,58</b>
7.7	<b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-26 644 355,89</b>	<b>-27 147 447,12</b>	<b>-23 274 577,14</b>	<b>-24 319 195,58</b>
8.	<b>Wynik netto</b>	<b>-1 209 677,28</b>	<b>-706 586,05</b>	<b>-1 337 253,40</b>	<b>-292 634,96</b>
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>-6 766 746,90</b>	<b>-6 766 746,90</b>	<b>-3 524 544,27</b>	<b>-3 524 544,27</b>
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>-6 766 746,90</b>	<b>-6 766 746,90</b>	<b>-3 524 544,27</b>	<b>-3 524 544,27</b>

Źródło: Emitent

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

#### WYJAŚNIENIE DO ZAMIESZCZONYCH, SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH GRUPY EMITENTA:

Spółka Perma-Fix Medical Corporation została założona w dniu 24 stycznia 2014 r. Emitent nabył kontrolę nad spółką Perma-Fix Medical Corp. w marcu 2014 roku.

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 2019 r. i dane porównywalne za 2018 r. – dane śródroczne nieaudytowane

AKTYWA		Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.06.2018
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>71 320,00</b>	<b>32 097,00</b>	<b>24 118,43</b>	<b>27 877,39</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.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6 365,43</b>	<b>7 245,39</b>
1.	Środki trwałe	0,00	0,00	6 365,43	7 245,39
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>71 320,00</b>	<b>32 097,00</b>	<b>17 753,00</b>	<b>20 632,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	71 320,00	32 097,00	17 753,00	20 632,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00

AKTYWA		Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.06.2018
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>74 704,25</b>	<b>90 363,49</b>	<b>1 994 095,08</b>	<b>2 014 012,58</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>55 117,00</b>	<b>43 885,31</b>	<b>614 875,67</b>	<b>616 487,06</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	55 117,00	43 885,31	614 875,67	616 487,06
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>17 942,97</b>	<b>46 478,18</b>	<b>47 587,97</b>	<b>34 920,61</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne)	17 942,97	46 478,18	47 587,97	34 920,61
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 644,28</b>	<b>0,00</b>	<b>1 331 631,44</b>	<b>1 362 604,91</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>146 024,25</b>	<b>122 460,49</b>	<b>2 018 213,51</b>	<b>2 041 889,97</b>

PASywa		Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.06.2018
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>-17 662 551,11</b>	<b>-16 229 931,13</b>	<b>-13 522 143,81</b>	<b>-13 415 349,24</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>

II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy(-)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 872 996,27	7 872 996,27	7 872 996,27	7 872 996,27
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.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-594 193,13	131 359,42	-33 120 179,88	-33 120 179,88
VIII	Różnice kursowe	-36 937 974,45	-36 937 974,45	-136 580,32	-323 350,55
IX	Zysk (strata) netto	-1 217 669,80	-510 602,37	-1 352 669,88	-1 059 105,08
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>17 808 575,36</b>	<b>16 352 391,62</b>	<b>15 540 357,32</b>	<b>15 457 239,21</b>
I.	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>80 253,24</b>	<b>78 682,93</b>	<b>397 310,00</b>	<b>426 126,00</b>
1.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>12 410,00</i>	<i>14 832,00</i>	<i>382 410,00</i>	<i>389 226,00</i>
2.	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>67 843,24</i>	<i>63 850,93</i>	<i>14 900,00</i>	<i>36 900,00</i>
II.	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>2 587 354,96</b>	<b>2 265 321,23</b>	<b>2 065 062,18</b>	<b>1 883 300,42</b>
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>2 587 354,96</i>	<i>2 265 321,23</i>	<i>2 065 062,18</i>	<i>1 883 300,42</i>
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III.	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>15 140 967,16</b>	<b>14 008 387,46</b>	<b>13 077 985,14</b>	<b>13 147 812,79</b>
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>15 120 278,80</i>	<i>13 888 878,85</i>	<i>12 985 150,45</i>	<i>13 002 873,57</i>
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>20 688,36</i>	<i>119 508,61</i>	<i>92 834,69</i>	<i>144 939,22</i>
3.	<i>Fundusze specjalne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
IV.	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Ujemna wartość firmy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>146 024,25</b>	<b>122 460,49</b>	<b>2 018 213,51</b>	<b>2 041 889,97</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 2019 r. oraz narastająco od początku roku do końca III kwartału 2019 r. oraz dane porównywalne za 2018 r. – dane śródroczne nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	III kwartał	Narastająco	III kwartał
		2019 rok	2019 r.	2018 rok	2018 r.
		01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018	01.07.2018- 30.09.2018
<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>865 947,04</b>	<b>279 931,31</b>	<b>1 162 750,83</b>	<b>353 544,95</b>
I.	Amortyzacja	0,00	0,00	2 176,64	745,73
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Usługi obce	842 191,01	282 740,28	950 627,00	317 475,02
IV.	Podatki i opłaty	11 719,99	-5 050,85	4 088,14	2 522,09
V.	Wynagrodzenia	5 330,79	1 776,93	189 801,54	30 170,54
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	12 338,35	2 579,86
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	6 705,25	464,95	3 719,16	51,71
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>-865 947,04</b>	<b>-279 931,31</b>	<b>-1 162 750,83</b>	<b>-353 544,95</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>52 800,00</b>	<b>0,00</b>	<b>64 503,91</b>	<b>80,68</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	64 422,95	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	52 800,00	0,00	80,96	80,68



<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>10 000,00</b>	<b>10 000,00</b>	<b>0,17</b>	<b>0,00</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	10 000,00	10 000,00	0,17	0,00
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-823 147,04</b>	<b>-289 931,31</b>	<b>-1 098 247,09</b>	<b>-353 464,27</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>453 432,76</b>	<b>458 781,12</b>	<b>312 866,79</b>	<b>-55 962,47</b>
I.	Odsetki	75 383,85	34 383,16	71 479,50	24 464,18
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	378 048,91	424 397,96	241 387,29	-80 426,65
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-1 276 579,80</b>	<b>-748 712,43</b>	<b>-1 411 113,88</b>	<b>-297 501,80</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>-1 276 579,80</b>	<b>-748 712,43</b>	<b>-1 411 113,88</b>	<b>-297 501,80</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>-58 910,00</b>	<b>-41 645,00</b>	<b>-58 444,00</b>	<b>-3 937,00</b>
<b>M.</b>	<b>Podatek dochodowy odroczone</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-1 217 669,80</b>	<b>-707 067,43</b>	<b>-1 352 669,88</b>	<b>-293 564,80</b>

Źródło: Emitent

## Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Emitenta

Tabela 7 Skonsolidowane dane finansowe z rachunku przepływów pieniężnych Grupy Emitenta za III kwartał 2019 r. oraz narastająco od początku roku do końca III kwartału 2019r. oraz dane porównywalne za 2018 r. – dane nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco 2019 rok	III kwartał 2019 r.	Narastająco 2018 rok	III kwartał 2018 r.
		01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018	01.07.2018- 30.09.2018
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
I.	Zysk / Strata netto	-1 217 669,80	-707 067,43	- 1 352 669,88	-293 564,80
II.	Korekty razem	1 177 577,36	678 532,22	1 354 705,53	306 232,16
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-40 092,44	-28 535,21	2 035,65	12 667,36
<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	-40 092,44	-28 535,21	2 035,65	12 667,36
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-40 092,44	-28 535,21	2 035,65	12 667,36
F.	Środki pieniężne na początek okresu	58 035,41	46 478,18	45 552,32	34 920,61
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	17 942,97	17 942,97	47 587,97	47 587,97

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 2019 r. oraz narastająco od początku roku do końca III kwartału 2019r. oraz dane porównywalne za 2018 r. – dane nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	III kwartał	Narastająco	III kwartał
		2019 rok	2019 r.	2018 rok	2018 r.
		01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018	01.07.2018- 30.09.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-15 790 488,32	-16 229 931,13	-11 641 873,08	-13 415 349,24
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-15 790 488,32	-16 229 931,13	-11 641 873,08	-13 415 349,24
1.	<i>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</i>	<i>13 214 290,00</i>	<i>13 214 290,00</i>	<i>13 214 290,00</i>	<i>13 214 290,00</i>
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	<i>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</i>	<i>13 214 290,00</i>	<i>13 214 290,00</i>	<i>13 214 290,00</i>	<i>13 214 290,00</i>
2.	<i>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	<i>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec 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</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>

	<i>okresu</i>				
3.1.	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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 wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
7.	<b>Różnice kursowe</b>	<b>-594 193,13</b>	<b>-594 193,13</b>	<b>-136 580,32</b>	<b>-136 580,32</b>
8.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek</b>	<b>-36 937 974,45</b>	<b>-37 448 576,82</b>	<b>-33 120 179,88</b>	<b>-34 179 284,96</b>

	<i>okresu</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	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-36 937 974,45</b>	<b>-37 448 576,82</b>	<b>-33 120 179,88</b>	<b>-34 179 284,96</b>
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	36 937 974,45	37 448 576,82	33 120 179,88	34 179 284,96
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	36 937 974,45	37 448 576,82	33 120 179,88	34 179 284,96
8.6	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
8.7	<b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-36 937 974,45</b>	<b>-37 448 576,82</b>	<b>-33 120 179,88</b>	<b>-34 179 284,96</b>
9.	<b>Wynik netto</b>	<b>-1 217 669,80</b>	<b>-707 067,43</b>	<b>-1 352 669,88</b>	<b>-293 564,80</b>
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>-17 662 551,11</b>	<b>-17 662 551,11</b>	<b>-13 522 143,81</b>	<b>-13 522 143,81</b>
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>-17 662 551,11</b>	<b>-17 662 551,11</b>	<b>-13 522 143,81</b>	<b>-13 522 143,81</b>

Źródło: Emitent

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

Niniejszy raport kwartalny obejmuje okres od 1 lipca do 30 września 2019 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 (MCMF) 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.

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

### Wartości niematerialne i prawne

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

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy potwierdzoną postanowieniem ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych art. 16d, wartości niematerialne i prawne o wartości do 3 500 zł, traktowane jako niskocenne składniki

majątku, zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużycie materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej.

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

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

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

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Odpisy amortyzacji dokonywane są zgodnie ze sporządzonym planem amortyzacji.

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

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

### **Wyroby gotowe**

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

### **Produkcja w toku**

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

### **Rozliczenia międzyokresowe**

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Jeżeli wartość otrzymanych finansowych

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

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

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

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

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

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec 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 2019 r. Grupa kontynuowała współpracę z międzynarodowymi partnerami strategicznymi, posiadającymi zasoby techniczne i organizacyjne do dalszego rozwoju technologii produkcji medycznego izotopu Tc-99m 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 zgód są dużo mniejsze i proces zatwierdzenia produktu do sprzedaży jest mniej czasochłonny, a także mniejszy generator Tc-99m jest w stanie zaspokoić zapotrzebowanie na tych rynkach. Taka efektywna kosztowo strategia umożliwi wykazanie skuteczności działania technologii i dopuszczenie produktu do sprzedaży przy minimalizacji kosztów poniesionych przez Grupę Emitenta i dalszy rozwój technologii bez konieczności pozyskiwania kapitału w krótkim okresie.

Spółka w dalszym ciągu prowadzi działania zmierzające do pozyskania nowych partnerów strategicznych z łańcucha dostaw Tc-99m przed uzyskaniem zgód FDA i UE, zainteresowanych prowadzeniem prac i ponoszeniem kosztów opracowania i testów generatorów Tc-99m w zamian za prawa do produkcji i dystrybucji nowego generatora lub izotopu Tc-99m. W efekcie Grupa Emitenta ściśle współpracuje z partnerami w Włoszech, Kanadzie i Rumunii, którzy wyrazili chęć finansowania rozwoju technologii i kosztów uzyskiwania zezwoleń na rynkach, na których prowadzą działalność, potwierdzając zaufanie i zaangażowanie w rozwój nowego procesu technologicznego produkcji Tc-99m. Dodatkową korzyścią tej ścieżki komercjalizacji jest fakt, że Grupa posiada możliwość dalszego rozwoju technologii i zbierania dodatkowych danych, niezbędnych przy opracowaniu i złożeniu aplikacji do Agencji Żywności i Leków.

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.

Perma-Fix Environmental Services Inc., większościowy udziałowiec Emitenta posiada podpisane wstępne, niewiążące porozumienie z firmą Technologies of Nuclear Energy State Company – RATEN w celu zbadania możliwości metod pozyskiwania generatorów Tc-99m w gorących komorach Instytutu Badań Jądrowych RATEN ICN w Pitestii w Rumunii. RATEN jest rumuńską jednostką prawną koordynującą działalność

działalność badawczo-rozwojową w dziedzinie energii jądrowej, stanowiącą naukowe i technologiczne wsparcie dla Narodowego Programu Energii Jądrowej w Rumunii.

Grupa Emitenta w III kwartale 2019 r. realizowała plan współpracy z partnerem we Włoszech zmierzający do uzyskania zgody regulatora i dopuszczenia technologii do sprzedaży na tym rynku. Kolejnym celem Grupy Emitenta jest ukończenie procesu opracowania i testów generatora Tc-99m, dostosowanego do potrzeb rynku włoskiego. Zarząd Emitenta zamierza informować na bieżąco o osiąganiu kolejnych kamieni milowych we Włoszech i innych rynkach globalnych w najbliższej przyszłości.

W momencie, gdy Grupie Emitenta uda się uzyskać określone kamienie milowe na mniejszych 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.

Grupa Emitenta nadzoruje projekt dofinansowany ze środków Narodowego Centrum Badań i Rozwoju, którego celem jest stworzenie 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. Projekt został zakończony w maju 2018 r. i obecnie Grupa Emitenta współpracuje z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju w zakresie zatwierdzenia ostatecznej dokumentacji finansowo-rozliczeniowej.

W ocenie Zarządu Spółki istnieje niepewność związana z kontynuacją i przedłużeniem harmonogramu prac badawczo-rozwojowych w ramach projektu dofinansowanego z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju oraz ryzyko rozwiązania umowy o dofinansowanie przez NCBR, uznania części lub całości kosztów za niekwalifikowane lub żądania zwrotu części lub całości otrzymanych środków po rozliczeniu projektu. Zarząd Spółki oczekuje ostatecznej decyzji Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. Gdy Spółka otrzyma decyzję, Zarząd Spółki przekaże jej szczegóły w ramach odrębnego raportu bieżącego.

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.

## **WYNIKI FINANSOWE**

W okresie III kwartału 2019 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 III kwartału 2019 r. koszty operacyjne poniesione przez Grupę Emitenta wyniosły ok. 279,93 tys. PLN, co było poziomem o ok. 20,8% niższym w porównaniu do 353,54 tys. PLN w analogicznym okresie rok wcześniej. Spadek kosztów operacyjnych był spowodowany zmniejszeniem pozycji Wynagrodzenia o wartość 28,39 tys. PLN, głównie związanych z realizacją grantu unijnego oraz Usług Obcych o kwotę 34,73 tys. PLN. Największy udział w takim poziomie kosztów operacyjnych wciąż miały Usługi Obce, które spadły o ok. 10,9% do wartości ok. 282,74 tys. zł w okresie od 1 lipca do 30 września 2019 r. (ok. 100% kosztów operacyjnych ogółem) w związku z zawieszeniem prowadzenia znacznej części prac badawczo-rozwojowych w obszarze rozwoju procesu wytwarzania Tc-99m oraz oddelegowania części zadań międzynarodowym strategicznym w kierunku dalszego rozwoju technologii Tc-99m.

W okresie od 1 lipca do 30 września 2019 r. Grupa Emitenta poniosła stratę netto w wysokości ok. 707,07 tys. PLN w porównaniu do ok. 293,56 tys. PLN straty netto w analogicznym okresie rok wcześniej. Wpływ na zwiększenie straty netto miało poniesienie pozostałych kosztów finansowych w wysokości ok. 424,4 tys. zł, będących efektem różnic kursowych z tytułu przeliczenia będących efektem różnic kursowych z tytułu przeliczenia wartości zobowiązań w walucie obcej wobec Perma-Fix Environmental Services Inc. przy jednoczesnym spadku kosztów operacyjnych o ok. 73,61 tys. PLN i odnotowaniu podatku dochodowego odroczonego w kwocie 41,65

tys. zł. Strata netto była spowodowana głównie brakiem przychodów ze sprzedaży, które mogłyby pokryć koszty operacyjne. Grupa Emitenta przewiduje, iż taka sytuacja będzie się utrzymywała przez cały 2019 r.

Narastająco za trzy kwartały 2019 r. koszty operacyjne poniesione przez Grupę Emitenta wyniosły ok. 865,95 tys. PLN, co było poziomem o ok. 25,5% niższym w porównaniu do ok. 1,16 mln PLN w analogicznym okresie rok wcześniej. Spadek kosztów operacyjnych był spowodowany głównie zmniejszeniem pozycji Usługi Obce o ok. 11,4% o kwotę 108,43 tys. zł do poziomu 842,19 tys. zł i Wynagrodzenia o 97,2% o kwotę 184,47 tys. zł do wartości 5,33 tys. zł.

Narastająco za trzy kwartały 2019 r. Grupa Emitenta poniosła stratę netto w wysokości ok. 1,22 mln zł w porównaniu do ok. 1,35 mln zł straty netto w analogicznym okresie rok wcześniej. Pozytywny wpływ na zmniejszenie straty netto w okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 r. miały: spadek kosztów operacyjnych o wartość 296,8 tys. zł oraz odnotowanie pozostałych przychodów operacyjnych w kwocie ok. 52,8 tys. zł w związku z całkowitym odpisem niezapłaconych faktur za niezrealizowane usługi administracyjne, a także podatku odroczonego w kwocie 58,91 tys. zł. Natomiast negatywny wpływ na zwiększenie straty netto miało poniesienie pozostałych kosztów finansowych w wysokości ok. 378,05 tys. zł, będących efektem różnic kursowych z tytułu przeliczenia wartości zobowiązań w walucie obcej wobec Perma-Fix Environmental Services Inc.

## **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 2019 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 2019 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\* Źródło: Emitent*

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba Głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
<b>Perma-Fix Environmental Services, Inc.</b>	800 000	800 000	60,54%	60,54%
Quark Ventures, LLC	104 081	104 081	7,88%	7,88%
<b>Digirad Corporation</b>	<b>71 429</b>	<b>71 429</b>	<b>5,41%</b>	<b>5,41%</b>
Pozostali	345 919	345 919	26,17%	26,17%
<b>SUMA</b>	<b>1 321 429</b>	<b>1 321 429</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

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 2019 r. Grupa Emitenta nie zatrudniała pracowników, w tym Członków Zarządu Spółki. Grupa Emitenta posiada umowy o ścisłej współpracy i możliwości korzystania z usług pracowników spółki dominującej Perma-Fix Environmental Services Inc.