

RAPORT ZA IV KWARTAŁ 2013 ROKU



DENT-A-MEDICAL SPÓŁKA AKCYJNA

Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU

14 LUTEGO 2014 r.

1. INFORMACJE O EMITENCIE

Firma:	Dent-a-Medical Spółka Akcyjna
Adres siedziby:	50-102 Wrocław, ul. Rynek 35
Adres do korespondencji:	50-102 Wrocław, ul. Rynek 35
NIP	894-283-44-59
REGON	020073934
KRS	0000322873
Telefon:	+48 22 228 64 21
Adres poczty elektronicznej:	biuro@dent-a-medical.com
Adres strony internetowej:	www.dent-a-medical.com

Dent-a-Medical SA zarządza ogólnopolską siecią partnerską klinik stomatologicznych liczącą ponad 300 placówek. Emitent konstruuje produkty abonamentowe i ubezpieczeniowe z zakresu opieki stomatologicznej (programy opieki stomatologicznej) i dystrybuje je jako produkty samodzielne lub jako składowe innych produktów (np. ubezpieczeń medycznych, pakietów assistance) w kanałach B2B (*business to business*), B2B2C (*business to business to client*) oraz w bezpośredniej sprzedaży do klienta ostatecznego (pacjenta). Pacjenci będący użytkownikami tych produktów obsługiwani są w gabinetach partnerskich sieci Dent-a-Medical.

Produkty konstruowane przez Spółkę są zróżnicowane pod względem zakresu usług, wysokości rabatów na leczenie stomatologiczne oraz dodatkowych korzyści dołączonych do nich. Dzięki temu Spółka może oferować je zarówno jako nisko kosztową wartość dodaną do innych produktów jak i jako pełnowartościowy, kompletny produkt do samodzielnej sprzedaży bądź jako bazę produktu ubezpieczeniowego.

Podstawowym celem strategicznym Dent-a-Medical S.A. na najbliższe lata jest konsolidacja rynku stomatologicznego poprzez rozwój ogólnopolskiej sieci partnerskiej gabinetów stomatologicznych. Obecnie Spółka koncentruje się na pozyskaniu jak największej liczby pacjentów dla gabinetów partnerskich sieci oraz na sprzedaży programów opieki stomatologicznej. Spółka kontynuuje także działania mające na celu poszerzenie oferty sieci o nowe usługi, na które składać się będzie współpraca z towarzystwami ubezpieczeń, bankami, dystrybutorami materiałów stomatologicznych, agencjami PR/marketingowymi. Pozyskanie klientów korporacyjnych, indywidualnych i pozyskiwanie nowych kanałów dystrybucji dla konstruowanych przez Spółkę programów opieki stomatologicznej pozostaje jednak priorytetem Emitenta na obecnym etapie rozwoju.

2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE (DANE W ZŁ).

Poniżej Emitent publikuje kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z obowiązującymi Emitenta zasadami rachunkowości zawierające bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych w zakresie oznaczonym literami i cyframi rzymskimi w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości.

AKTYWA			
		31.12.2013	31.12.2012
A	Aktywa trwałe	87 223	126 965
I.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	62 278	90 856
III.	Należności długoterminowe	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 945	36 109
B	Aktywa obrotowe	228 688	1 037 072
I.	Zapasy	60 520	60 520
II.	Należności krótkoterminowe	151 213	333 772
III.	Inwestycje krótkoterminowe	11 984	616 251
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 971	26 529
	AKTYWA RAZEM	315 912	1 164 037

PASYWA			
		31.12.2013	31.12.2012
A.	Kapitał (fundusz) własny	-133 926	609 163
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	6 117 137	6 117 137
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-33 545	-33 545
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 070 623	7 070 623
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	189 000	0
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-12 545 051	-10 140 391
VIII.	Zysk (strata) netto	-932 089	-2 404 660
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	449 838	554 874
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	5 529
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	449 417	549 346
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	421	0
	PASYWA RAZEM	315 912	1 164 037

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)				
	1.10.2013- 31.12.2013	1.10.2012- 31.12.2012	1.01.2013- 31.12.2013	1.01.2012- 31.12.2012
A Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym :	54 105	121 364	410 637	1 188 776
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I. Przychód ze sprzedaży usług	54 105	121 364	410 637	1 188 776
II. Zmiana stanu produktów	0	0	0	0
III. Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
IV. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	0	0	0	0
B Koszty działalności operacyjnej	206 070	325 902	1 185 091	2 328 506
I. Amortyzacja	1 870	1 890	4 305	263 990
II. Zużycie materiałów i energii	4 211	11 578	16 056	218 942
III. Usługi obce	72 418	90 062	669 589	881 135
IV. Podatki i opłaty, w tym :	2 267	5 416	977	75 739
- podatek akcyzowy	0	0	0	0
V. Wynagrodzenia	91 134	201 285	389 846	706 046
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 782	2 681	10 709	44 267
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	26 388	12 991	50 610	138 386
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C Zysk (/strata) ze sprzedaży (A-B)	-151 965	43 492	-926 419	-1 096 238
D Pozostałe przychody operacyjne	12 835	47 464	114 103	189 224
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	0	0	0	0
III. Inne przychody operacyjne	12 835	47 464	114 103	189 224
E Pozostałe koszty operacyjne	15 634	151 418	104 061	1 149 986
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	668	0	668	672 288
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	156 205	0	156 205
III. Inne koszty operacyjne	14 966	-4 786	103 393	321 493
F Zysk/strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	-154 763	-60 463	-916 377	-2 057 000
G Przychody finansowe	0	-196 746	11 322	21 863
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym :	0	10 295	11 322	21 863
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V. Inne	0	-207 040	0	0
H Koszty finansowe	1 269	9 720	21 399	373 987
I. Odsetki, w tym :	1 269	1 125	21 399	133 660
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	215 635	0	215 635
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV. Inne	0	-207 040	0	24 693
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-156 032	-266 928	-926 454	-2 409 124
J Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II.)	0	0	0	0
I. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
K Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-156 032	-266 928	-926 454	-2 409 124
L Podatek dochodowy	0	-4 464	5 635	-4 464
M Pozostałe obowiązkowe zm. zysku (zw. straty)	0	0	0	0
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	-156 032	-262 464	-932 089	-2 404 660

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)				
	1.10.2013- 31.12.2013	1.10.2012- 31.12.2012	1.01.2013- 31.12.2013	1.01.2012- 31.12.2012
A. Przepływy pieniężne z dział. operacyjnej				
1. Zysk (Strata) netto	-156 032	-262 464	-932 089	-2 404 660
2. Korekty razem	-284 637	185 397	22 072	96 130
III. Przepływy netto z dział. operacyjnej (I+/-II)	-440 669	-77 068	-910 017	-2 308 530
B. Przepływy pieniężne z dział. inwestycyjnej				
I. Wpływy	0	0	261 983	5 359 403
II. Wydatki	0	0	-50 000	-350 000
III. Przepływy netto z dział. inwestycyjnej (I-II)	0	0	211 983	5 009 403
C. Przepływy pieniężne z dział. finansowej				
I. Wpływy	189 000	0	316 000	1 494 665
II. Wydatki	0	-118 693	-5 369	-4 387 644
III. Przepływy netto z dział. finansowej (I-II)	189 000	-118 693	310 631	-2 892 979
D. Przepływy pieniężne netto (A.III+B.III+C.III)	-251 670	-195 762	-387 404	-192 106
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-251 670	-195 762	-387 404	-192 106
F. Środki pieniężne na początek okresu	258 654	590 149	394 388	586 494
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F.+/-D)	6 984	394 388	6 984	394 388

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM				
	1.10.2013- 31.12.2013	1.10.2012- 31.12.2012	1.01.2013- 31.12.2013	1.01.2012- 31.12.2012
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	-166 894	874 627	609 163	2 019 601
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	-166 894	874 627	609 163	1 519 158
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	189 000	0	189 000	0
Wynik netto	-156 032	-262 464	-932 089	-2 404 660
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-133 926	609 163	-133 926	609 163
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	-133 926	609 163	-133 926	609 163

3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.

3.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. nr 76 z 2002 roku, z późniejszymi zmianami – dalej „UoR”). Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

3.2. Wartości niematerialne i prawne

Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Oprogramowanie	2 lata
Inne	5 lat

Szacunki dotyczące okresu amortyzacji oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do wartości nie niższej niż cena sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

3.3. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

Prawo użytkowania wieczystego gruntu	10-99 lat
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10-40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	2 - 10 lat
Środki transportu	2,5 - 5 lat
Inne środki trwałe	2,5 - 5lat

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Na dzień bilansowy, wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych poddawana jest przeglądowi w celu ustalenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych. W przypadku, gdy przekracza tę wartość, jest ona obniżana do wartości nie niższej niż cena sprzedaży netto.

3.4. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

3.5. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki udzielone i należności własne - są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – są wyceniane według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - są wyceniane według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w kapitale z aktualizacji wyceny do momentu sprzedaży inwestycji lub obniżenia się jej wartości. W tym momencie łączny zysk lub strata z tytułu aktualizacji wyceny jest odnoszony na rachunek zysków i strat.

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

3.6. Leasing

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania.

Koszty finansowe ponoszone po dniu przyjęcia środka trwałego do użytkowania, ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

3.7. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny zakupu lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione w celu doprowadzenia składników zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu ujmowane są metodą "pierwsze przyszło - pierwsze wyszło".

3.8. Należności krótkoterminowe i należności długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

3.9. Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego ogłoszonego przez NBP z dnia poprzedzającego.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

3.10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

3.11. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

3.12. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu akcji własnych, na który nie utworzono kapitału rezerwowego, kwota zapłaty za akcje własne obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji „udziały własne”. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

3.13. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

3.14. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

3.15. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

3.16. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne które nie spełniają wymogów rachunkowości zabezpieczeń wyceniane są według wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych ujmowane są w rachunku zysków i strat.

3.17. Wbudowane instrumenty pochodne

Wyodrębnione wbudowane instrumenty pochodne wykazywane są jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Wyceniane są według wartości godziwej a zmiany ich wartości ujmowane są w rachunku zysków i strat.

3.18. Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

3.19. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

3.20. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT) oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

3.21. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

3.22. Rachunek Zysków i strat

Rachunek Zysków i strat spółka sporządza w wersji porównawczej.

3.23. Informacja o zmianach w zakresie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.

W okresie objętym raportem nie nastąpiły zmiany w zakresie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.

4. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Spółka podpisała w omawianym okresie umowę o współpracy w realizacji nowego programu opieki zdrowotnej z liderem rynku prywatnej opieki zdrowotnej w Polsce LUX MED. Sp. z o.o. Przedmiotem umowy jest współpraca między Dent-a-Medical a LUX MED w ramach nowoutworzonego wspólnego pakietu opieki zdrowotnej. Nowy produkt zawierać będzie rabaty na usługi stomatologiczne w sieci Dent-a-Medical oraz ogólnomedyczne i specjalistyczne w sieci LUX MED. Emitent otrzymywać będzie wynagrodzenie w wysokości uzależnionej od liczby aktywowanych pakietów. W/w umowa stanowi kolejny etap współpracy pomiędzy Dent-a-Medical a LUX MED w zakresie oferowania programów opieki zdrowotnej rozpoczętej w 2012 r. (vide: raport bieżący 28/2012). Emitent oraz LUX MED współpracują obecnie nad wprowadzeniem na rynek nowego produktu a także kontynuują prace nad utworzeniem pełnej polisy medyczno-dentystycznej.

W IV kwartale 2013 r. zakończyła się przygotowywana we współpracy z Wrigley Poland sp. z o.o., producentem gumy do żucia Orbit oraz Polskim Czerwonym Krzyżem i Polskim Towarzystwem Stomatologicznym, akcja społeczno-marketingowa „Chrońmy dziecięce uśmiechy” ((vide: raport bieżący nr 4/2013)).

W ramach tej akcji w kilkunastu szkołach podstawowych na terenie kilku województw lekarze współpracujący z Dent-a-Medical wykonali kilka tysięcy bezpłatnych przeglądów stomatologicznych dla dzieci w wieku od 6 do 12 lat.

W ocenie Zarządu akcja okazała się sukcesem dla Spółki. Poza bezpośrednią korzyścią finansową z przeprowadzenia akcji (zys wypracowany na jej współorganizacji) Spółka uzyskała wysokiej wartości świadczenia reklamowe i marketingowe (obejmujące m.in. reklamę na stronach www promujących akcję, ekspozycję logo Spółki w relacjach telewizyjnych, itp.), a także wzmocnienie pozycji i świadomości marki Dent-a-Medical na rynku poprzez pozycjonowanie jej obok znanych i cieszących się zaufaniem marek. Ponadto pozytywnym efektem zaangażowania Spółki w omawiane przedsięwzięcie jest bezpośrednie dotarcie ze swoimi usługami i produktami do dzieci i ich rodzin i poszerzenie grona pacjentów sieci Dent-a-Medical. Dzięki tego typu działaniom Dent-a-Medical umacnia swoją pozycję rynkową i pozycjonuje się w świadomości społecznej jako lider rynku opieki stomatologicznej w Polsce. Planowane jest powtórzenie akcji w 2014 r.

Pod koniec ubiegłego roku Spółka nawiązała także współpracę z kolejnym partnerem handlowym - Sodexo Benefit and Reward Services Polska sp. z o.o., która projektuje, zarządza i dostarcza kompleksowe rozwiązania w zakresie optymalizacji budżetu świadczeń pozapłatcowych oraz obsługi organizacyjnej i logistycznej związanej z tworzeniem systemów motywacyjnych lub lojalnościowych. Sodexo Benefits and Rewards Services zarządza obiegiem Kuponów w sieci ponad 50 tys. punktów akceptujących. Swoje usługi świadczy dla ponad 37 tys. firm i instytucji. Z kuponów i kart przedpłaconych Sodexo korzysta ok. 3 mln osób w całej Polsce. Zgodnie z zawartą umową posiadacze kuponów Sodexo będą mogli z ich wykorzystaniem dokonywać płatności za usługi stomatologiczne realizowane w klinikach partnerskich sieci Dent-a-Medical. Zawarcie Umowy pozwoli Spółce na uzyskanie dodatkowego kanału sprzedaży usług stomatologicznych świadczonych w sieci Spółki i dotarcie z ofertą sieci Dent-a-Medical do kolejnej znaczącej grupy pacjentów.

29 października 2013 r. odbyło się NWZA Spółki, które zadecydowało o podwyższeniu jej kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I. 27 grudnia 2013 r. Zarząd Spółki dokonał przydziału 45.000.000 akcji serii I. Wartość oferty akcji Spółki wyniosła 450 tys. zł. Ze względu na fakt, że wpłaty na akcje dokonywały się na przełomie roku 2013 i 2014, bilans na 31.12.2013 r. uwidacznia jedynie część wpływów z emisji, która została zaksięgowana na rachunku Spółki przed w/w datą. NWZA powołało także do Rady Nadzorczej nowego członka, Pana Wojciecha Nizio.

Począwszy od trzeciego kwartału 2013 roku, koszty funkcjonowania Spółki zostały znacząco obniżone. Koszty działalności operacyjnej w IV kwartale 2013 r. wyniosły 206,07 tys. zł czyli ok. 37% mniej niż w analogicznym okresie 2012 roku oraz o ok. 54% mniej niż w II kwartale 2013 r. Spółka zamknęła IV kwartał 2013 r. stratą netto w wysokości -156,03 tys. zł. w stosunku do -262,46 tys. zł w IV kwartale 2012 r. Analizując dane finansowe Spółki należy pamiętać iż, od zakończenia II kwartału 2012 r. Spółka nie uzyskuje już przychodów z bezpośredniego świadczenia usług stomatologicznych w klinikach własnych. Głównym źródłem przychodów Spółki jest obecnie sprzedaż programów opieki stomatologicznej w różnych formach. Spółka realizuje nowatorski na rynku projekt biznesowy. W początkowym okresie jego realizacji, w którym nadal znajduje się Spółka ze względu na dominujący dotychczas model sprzedaży produktów Spółki (sprzedaż dużym korporacjom w ramach umów o współpracy o wydłużonym czasie ich realizacji) przychody Spółki nie są ustabilizowane i trudno jest określić jednoznaczny trend lub ich sezonowość. Ze względu na charakter współpracy z kontrahentami i harmonogram rozliczeń w ramach zawieranych umów mogą występować kwartały, w których Spółka rejestrować będzie rekordowo wysokie przychody (np. w przypadku zawarcia w danym okresie umowy z dużą korporacją i realizacji sprzedaży o wysokiej wartości) oraz takie, w których przychody będą niskie (np. gdy w danym okresie nie uda się zakończyć negocjacji z danym kontrahentem umową lub gdy harmonogram rozliczeń omija dany okres). Dla poprawy tej sytuacji i zapewnienia Spółce stabilnego źródła przychodów Spółka uruchomiła nowe kanały dystrybucji swoich produktów: kanał sprzedaży pakietów opieki stomatologicznej do mikro, małych i średnich przedsiębiorstw oraz sprzedaży indywidualnej programów opieki medycznej organizowany wspólnie z Medico Life LLC.

5. STANOWISKO DOTYCZACE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2013.

6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

9. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.

Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu (14.11.2013 r.)*

Akcjonariusz	Liczba akcji	udział w kapitale	udział w głosach
Mariusz Andrych	113 485 300	18,94%	18,94%
BLOTROPICS LTD	75 000 000	12,52%	12,52%
Adam Warżała	32 000 000	5,34%	5,34%
Pozostali	378 728 355	63,20%	63,20%
Razem	599 213 655	100,00%	100,00%

** Powyższa informacja o stanie posiadania akcji Spółki przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki sporządzona została na podstawie informacji uzyskanych od akcjonariuszy w drodze realizacji przez nich obowiązków nałożonych na akcjonariuszy spółek publicznych, w szczególności na mocy odpowiednich postanowień: ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (art. 69 i art. 69a) i ustawy z dnia 29.07.2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (art. 160 i nast.)*

11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka zatrudnia na umowę o pracę 4 osób a na podstawie umów cywilnoprawnych (zlecenia, o dzieło) współpracuje z kolejnymi 3 osobami.

Łukasz Wilczewski

Prezes Zarządu