

RAPORT ZA II KWARTAŁ 2014 ROKU



DENT-A-MEDICAL SPÓŁKA AKCYJNA

Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU

14 SIERPNIA 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		
	30.06.2014	30.06.2013
A Aktywa trwałe	98 908	91 483
I. Wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	60 551	66 671
III. Należności długoterminowe	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38 358	24 812
B Aktywa obrotowe	149 634	536 903
I. Zapasy	12 000	66 520
II. Należności krótkoterminowe	123 967	204 600
III. Inwestycje krótkoterminowe	12 014	255 885
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 653	9 898
AKTYWA RAZEM	248 543	628 386

PASywa		
	30.06.2014	30.06.2013
A. Kapitał (fundusz) własny	1 538	59 589
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 567 137	6 117 137
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-33 721	-33 545
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	7 069 623	7 070 623
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-13 548 374	-12 545 051
VIII. Zysk (strata) netto	-53 127	-549 574
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	247 005	568 797
I. Rezerwy na zobowiązania	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	247 005	568 797
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	0
PASYWA RAZEM	248 543	628 386

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)				
	1.04.2014- 30.06.2014	1.04.2013- 30.06.2013	1.01.2014- 30.06.2014	1.01.2013- 30.06.2013
A Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym :	64 462	51 278	77 774	216 730
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I. Przychód ze sprzedaży usług	64 462	51 278	77 774	216 730
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	162 645	449 605	377 415	773 245
I. Amortyzacja	1 198	1 890	2 396	3 780
II. Zużycie materiałów i energii	14 648	3 176	16 972	11 722
III. Usługi obce	53 484	316 706	97 103	412 126
IV. Podatki i opłaty, w tym :	51	131	919	582
- podatek akcyzowy	0	0	0	0
V. Wynagrodzenia	77 021	110 056	224 884	308 303
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 182	2 993	7 554	4 715
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	12 061	14 653	27 587	32 017
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C Zysk (/strata) ze sprzedaży (A-B)	-98 183	-398 327	-299 640	-556 515
D Pozostałe przychody operacyjne	6 020	93 048	263 246	95 113
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	0	0	0	0
III. Inne przychody operacyjne	6 020	93 048	263 246	95 113
E Pozostałe koszty operacyjne	603	74 162	25 340	74 462
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	603	74 162	25 340	74 462
F Zysk/strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	-92 765	-379 441	-61 735	-535 864
G Przychody finansowe	0	11 322	19 493	11 322
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II. Odsetki	0	11 322	19 493	11 322
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V. Inne	0	0	0	0
H Koszty finansowe	850	18 676	3 263	19 263
I. Odsetki	850	18 676	3 263	19 263
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV. Inne	0	0	0	0
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-93 615	-386 795	-45 505	-543 806
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)	-93 615	-386 795	-45 505	-543 806
L Podatek dochodowy	4 150	5 772	7 623	5 768
M Pozostałe obowiązkowe zm. zysku (zw. straty)	0	0	0	0
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	-97 765	-392 567	-53 127	-549 574

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM				
	1.04.2014- 30.06.2014	1.04.2013- 30.06.2013	1.01.2014- 30.06.2014	1.01.2013- 30.06.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	115 013	495 921	-156 905	609 163
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	115 013	495 921	-156 905	609 163
Zwiększenia z tytułu emisji akcji	450 000	0	450 000	0
Wynik netto	-97 765	-392 567	-53 127	-549 574
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 538	59 589	1 538	59 589
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	1 538	59 589	1 538	59 589

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)				
	1.04.2014- 30.06.2014	1.04.2013- 30.06.2013	1.01.2014- 30.06.2014	1.01.2013- 30.06.2013
A. Przepływy pieniężne z dział. operacyjnej				
1. Zysk (Strata) netto	-97 765	-392 567	-53 127	-549 574
2. Korekty razem	26 749	71 732	-214 843	101 686
III. Przepływy netto z dział. operacyjnej (I+/-II)	-71 016	-320 835	-267 970	-447 888
B. Przepływy pieniężne z dział. inwestycyjnej				
I. Wpływy	0	261 983	0	261 983
II. Wydatki	0	0	0	-50 000
III. Przepływy netto z dział. inwestycyjnej (I-II)	0	261 983	0	211 983
C. Przepływy pieniężne z dział. finansowej				
I. Wpływy	50 000	97 000	268 000	97 000
II. Wydatki	0	-2 302	0	-4 598
III. Przepływy netto z dział. finansowej (I-II)	50 000	94 698	268 000	92 402
D. Przepływy pieniężne netto (A.III+B.III+C.III)	-21 016	35 846	30	-143 503
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-21 016	35 846	30	-143 503
F. Środki pieniężne na początek okresu	28 031	215 039	6 984	394 388
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F.+/-D)	7 014	250 885	7 014	250 885

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. ZWIĘZŁA 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

Niezwykle istotnym obszarem aktywności Zarządu Spółki w II kwartale 2014 r. była praca nad nowymi produktami oferowanymi w ramach coraz intensywniejszej współpracy z LUX MED sp. z o.o., największą siecią prywatnej opieki medycznej w Polsce obsługującą ponad 1,2 mln. klientów. W omawianym okresie Spółka zawarła z LUX MED kolejną umowę o współpracę w ramach nowoutworzonego wspólnego pakietu opieki zdrowotnej przygotowanego dla klienta LUX MED – OK System Polska S.A., jednego z największych na rynku polskim organizatorów pozapłatowych świadczeń pracowniczych z zakresu sportu i rekreacji oraz usług prozdrowotnych. Emitent w ramach w/w pakietu zapewni dostęp do świadczeń stomatologicznych w sieci Dent-a-Medical dla klientów OK System Polska SA. Nowy produkt zawierać będzie rabaty na usługi stomatologiczne w sieci Dent-

a-Medical oraz ogólnomedyczne i specjalistyczne w sieci LUX MED. Dent-a-Medical otrzymywać będzie wynagrodzenie w wysokości uzależnionej od liczby zgłoszonych klientów płatne w składkach miesięcznych.

W omawianym okresie Spółka rozszerzyła także współpracę z Sodexo Benefit and Reward Services Polska sp. z o.o., która projektuje, zarządza i dostarcza kompleksowe rozwiązania w zakresie optymalizacji budżetu świadczeń pozapłatowych oraz obsługi organizacyjnej i logistycznej związanej z tworzeniem systemów motywacyjnych lub lojalnościowych. Dotychczasowa współpraca polegająca na możliwości wykorzystywania kuponów Sodexo do płatności za usługi stomatologiczne realizowane w klinikach partnerskich sieci Dent-a-Medical została wzbogacona o wprowadzenie do oferty Sodexo przygotowanych przez Dent-a-Medical voucherów na usługi stomatologiczne dedykowanych dla pracowników firm korzystających z programów pozapłatowych i lojalnościowych Sodexo (vide: raport bieżący nr 7/2014). Z kuponów i kart przedpłaconych Sodexo korzysta ok. 3 mln osób w całej Polsce.

Ponadto Spółka rozpoczęła za pośrednictwem systemu dystrybucji Sodexo sprzedaż programu opieki medycznej przygotowanego wspólnie z Lux Med (vide: raport bieżący nr 19/2013) oraz kampanię promującą sieć Dent-a-Medical wśród klientów korzystających z platformy do zarządzania świadczeniami pozapłatowymi Sodexo Select oraz z programów lojalnościowych, wykorzystującą jednorazowe kupony promocyjne na usługi stomatologiczne.

W II kwartale 2014 r. w Spółka wspólnie z Medihelp sp. z o.o. przygotowały wspólny pakiet opieki zdrowotnej dla działających na rynku niezależnych sprzedawców energii elektrycznej w Polsce firm Energetyczne Centrum SA oraz Energomix sp. z o.o., (vide: raport bieżący nr 3/2014 oraz 10/2014). Dent-a-Medical otrzymywać będzie wynagrodzenie w wysokości uzależnionej od liczby aktywowanych przez klientów w/w firm pakietów.

Spółka rozpoczęła również współpracę z jednym ze liderów w sprzedaży produktów do higieny jamy ustnej, firmą Colgate-Palmolive Poland sp. z o.o. umowę o współpracy, której przedmiotem jest uruchomienie przez Spółkę programu opieki stomatologicznej dla 200.000 konsumentów, dokonujących zakupu produktów z kategorii higiena jamy ustnej firmy Colgate-Palmolive Poland. Firma Colgate-Palmolive Poland wraz z partnerem, firmą farmaceutyczną A&D Pharma Poland oraz Dent-a-Medical planowała przeprowadzić w wybranych aptekach w Polsce akcję promocyjną „wtorki z elmex, czwartki z meridol”. Program opieki stomatologicznej Dent-a-Medical jest oferowany klientom aptek, którzy w trakcie trwania akcji promocyjnej zakupią produkty z linii elmex i meridol.

30.06.2014 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które zatwierdziło m.in. sprawozdanie finansowe Spółki za 2013 rok, sprawozdania z działalności organów Spółki w 2013 r.

oraz głosowało nad absolutorium członków organów Spółki pełniących funkcje w 2013 r. ZWZA zatwierdziło także kooptację nowych członków Rady zgodnie z §15 ust. 5. Statutu Spółki.

Począwszy od III kwartału 2013 roku, koszty funkcjonowania Spółki zostały znacząco obniżone. Koszty działalności operacyjnej w II kwartale 2014 r. wyniosły 162,4 tys. zł czyli ok. 63% mniej niż w analogicznym okresie 2013 roku. Spółka po dwóch kwartałach 2014 r. wykazała stratą netto w wysokości -53,1 tys. zł. w stosunku do -549,6 tys. zł w analogicznym okresie 2013 r. Analizując dane finansowe Spółki należy pamiętać iż, od zakończenia połowy 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).

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2014.

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 (14.08.2014 r.)*

Akcjonariusz	Liczba akcji	udział w kapitale	udział w głosach
Mariusz Andrych	113 485 300	17,28%	17,28%
BLOTROPICS LTD	75 000 000	11,42%	11,42%
Adam Warżała	32 000 000	4,87%	4,87%
Pozostali	378 728 355	66,43%	66,43%
Razem	656 713 655	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 2 osoby.

Łukasz Wilczewski

Prezes Zarządu