

RAPORT ZA IV KWARTAŁ 2014 ROKU



DENT-A-MEDICAL SPÓŁKA AKCYJNA

Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU

13 LUTEGO 2015 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

Działalność Dent-a-Medical SA skupia się na dwóch obszarach.

Spółka zarządza ogólnopolską siecią partnerską klinik stomatologicznych liczącą ponad 300 placówek. Emitent konstruuje produkty abonamentowe i ubezpieczeniowe z zakresu opieki stomatologicznej (programy opieki stomatologicznej) i dystrybuuje 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. Celem 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.

W IV kwartale 2014 r. przedmiot działalności Spółki został rozszerzony w celu uruchomienia drugiego po działalności na rynku stomatologicznym obszaru aktywności – inwestycji deweloperskich realizowanych przede wszystkim w sektorze handlowym i usługowym.

Po skutecznej implementacji nowego modelu biznesu Emitent zamierza połączyć kompetencje części stomatologicznej oraz budowlano-deweloperskiej realizując inwestycje budowlane dla sektora medycznego oraz budując własne oraz franczyzowe kliniki stomatologiczne.

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			
		31.12.2014	31.12.2013
A	Aktywa trwałe	49 959	87 223
I.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	6 511	62 278
III.	Należności długoterminowe	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	43 447	24 945
B	Aktywa obrotowe	571 418	185 688
I.	Zapasy	0	17 520
II.	Należności krótkoterminowe	493 932	151 213
III.	Inwestycje krótkoterminowe	76 670	11 984
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	816	4 971
	AKTYWA RAZEM	621 377	272 912

PASywa			
		31.12.2014	31.12.2013
A.	Kapitał (fundusz) własny	26 678	-176 926
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	6 567 137	6 117 137
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-43 721	-33 545
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 068 623	7 070 623
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	189 000
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-13 588 321	-12 545 051
VIII.	Zysk (strata) netto	22 960	-975 089
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	594 698	449 838
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	594 698	449 417
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	421
	PASYWA RAZEM	621 377	272 912

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)				
	1.10.2014- 31.12.2014	1.10.2013- 31.12.2013	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
A Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym :	611 751	54 105	697 901	410 637
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I. Przychód ze sprzedaży usług	541 006	54 105	627 156	410 637
II. Zmiana stanu produktów	0	0	0	0
III. Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów	70 745	0	70 745	0
IV. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	0	0	0	0
B Koszty działalności operacyjnej	452 415	249 070	913 766	1 185 091
I. Amortyzacja	11	1 870	3 604	4 305
II. Zużycie materiałów i energii	23 770	4 211	42 387	16 056
III. Usługi obce	319 426	115 418	446 994	712 589
IV. Podatki i opłaty	103	2 267	1 038	977
V. Wynagrodzenia	30 127	91 134	293 954	389 846
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 766	7 782	10 384	10 709
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	25 345	26 388	63 536	50 610
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	51 867	0	51 867	0
C Zysk (/strata) ze sprzedaży (A-B)	159 335	-194 965	-215 865	-969 419
D Pozostałe przychody operacyjne	2 296	12 835	266 021	114 103
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	16	0
II. Dotacje	0	0	0	0
III. Inne przychody operacyjne	2 296	12 835	266 005	114 103
E Pozostałe koszty operacyjne	9 577	15 634	35 289	104 061
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	668	0	668
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 449	0	3 449	0
III. Inne koszty operacyjne	6 128	14 966	31 840	103 393
F Zysk/strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	152 055	-197 763	14 867	-959 377
G Przychody finansowe	0	0	19 493	11 322
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym :	-19 493	0	0	11 322
- 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	19 493	0	19 493	0
H Koszty finansowe	4 773	1 269	8 867	21 399
I. Odsetki	4 773	1 269	8 867	21 399
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)	147 282	-199 032	25 493	-969 454
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)	147 282	-199 032	25 493	-969 454
L Podatek dochodowy	-7 787	0	2 533	5 635
M Pozostałe obowiązkowe zm. zysku (zw. straty)	0	0	0	0
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	155 069	-199 032	22 960	-975 089

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)				
	1.10.2014- 31.12.2014	1.10.2013- 31.12.2013	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
A. Przepływy pieniężne z dział. operacyjnej				
1. Zysk (Strata) netto	155 069	-199 032	22 960	-975 089
2. Korekty razem	-144 876	-241 637	-338 174	65 072
III. Przepływy netto z dział. operacyjnej	10 193	-440 669	-315 214	-910 017
B. Przepływy pieniężne z dział. inwestycyjnej				
I. Wpływy	0	0	0	261 983
II. Wydatki	0	0	0	-50 000
III. Przepływy netto z dział. Inwestycyjnej	0	0	0	211 983
C. Przepływy pieniężne z dział. finansowej				
I. Wpływy	59 000	189 000	367 000	316 000
II. Wydatki	0	0	1	-5 369
III. Przepływy netto z dział. Finansowej	59 000	189 000	367 000	310 631
D. Przepływy pieniężne netto razem	69 193	-251 670	64 686	-387 404
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	69 193	-251 670	64 686	-387 404
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 477	258 654	6 984	394 388
G. Środki pieniężne na koniec okresu	71 670	6 984	71 670	6 984

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM				
	1.10.2014- 31.12.2014	1.10.2013- 31.12.2013	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	-78 444	-166 894	-205 160	609 163
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	-78 444	-166 894	-205 160	609 163
Wynik netto	155 069	-199 032	22 960	-975 089
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	26 678	-176 926	26 678	-176 926
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	26 678	-176 926	26 678	-176 926

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

IV kwartał 2014 r. Spółka zakończyła zyskiem netto w wysokości 155,07 tys. zł. Narastająco za cztery kwartały 2014 r. spółka zanotowała zysk netto na poziomie 22,96 tys. zł. Wstępne, niezaudytowane wyniki 2014 r. wskazują, zatem że rok 2014 był pierwszym od pięciu lat, którym Spółka zakończyła „na plusie”. Sukces ten był to spowodowany przede wszystkim dodatkowym źródłem przychodów, które pojawiły się w grudniu 2014 r. w związku z rozpoczęciem działalności w nowym obszarze inwestycji budowlanych i deweloperskich. Pierwszym projektem z tego obszaru, w którym uczestniczy Spółka jest realizowana w Krakowie inwestycja deweloperska polegająca na budowie 42 mieszkań w budynkach wielorodzinnych. Emitent negocjuje obecnie kontrakty na zlecenia w budownictwie mieszkaniowym oraz prowadzi zaawansowane rozmowy w sprawie realizacji dwóch obiektów handlowo – usługowych na potrzeby jednej z wiodących w branży spożywczej sieci handlowej. W przypadku pomyślnego ich zakończenia planowane jest powstanie w jednym z tych obiektów pierwszego franczyzowego gabinetu dentystycznego sieci Dent-a-Medical.

Aktywność Spółki w zakresie działalności budowlanej i deweloperskiej koncentrować się będzie w najbliższych okresach głównie na obszarze województw podkarpackiego i małopolskiego.

Nad rozwojem nowego obszaru działalności czuwają powołani w październiku 2014 r. nowi członkowie Rady Nadzorczej, Pan Zdzisław Turczyński oraz Pan Wiesław Pecka a także nowy Prezes Zarządu - Pan Sławomir Drohobycki. Nowi członkowie organów Spółki posiadają wieloletnie doświadczenie w zakresie realizacji inwestycji budowlanych oraz działalności deweloperskiej, a także niezbędne zaplecze kapitału, know how i relacji dla skutecznego działania w tym obszarze.

Dotychczasowemu Prezesowi Zarządu, Panu Łukaszowi Wilczewskiemu, powierzono pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu. Będzie on nadal rozwijał medyczną część działalności Spółki polegającą na konstrukcji i sprzedaży stomatologicznych programów abonamentowych i rabatowych oraz na zarządzaniu partnerską siecią klinik dentystycznych jest nadal rozwijana.

Po skutecznej implementacji nowego modelu biznesu, Emitent zamierza połączyć kompetencje części stomatologicznej oraz budowlano-deweloperskiej realizując inwestycje dla sektora medycznego oraz budując własne kliniki stomatologiczne. Połączenie zasobów i doświadczenia Spółki na rynku usług stomatologicznych z doświadczeniem i zasobami nowych członków zarządu i rady nadzorczej pozwoli Spółce na osiągnięcie większej stabilizacji i zwiększenie jej pozycji rynkowej umożliwiając rozpoczęcie budowy sieci własnej oraz franczyzowej klinik stomatologicznych.

Zarząd Spółki spodziewa się, że tempo rozwoju części stomatologicznej działalności Spółki w najbliższych miesiącach ulegnie znaczącemu przyspieszeniu ze względu na zawarcie niezwykle ważnej dla Dent-a-Medical umowy z LUX MED sp. z o.o.

Wskutek wielomiesięcznych wysiłków i negocjacji oraz dobrej dotychczasowej współpracy w ramach poprzednich umów, Spółka zawarła ze swoim najistotniejszym kontrahentem, LUX MED Sp. z o.o. nową umowę o współpracy, stanowiącą ogromny krok w konstrukcji przez Dent-a-Medical oraz LUX MED wspólnego pakietu opieki zdrowotnej. Na potrzeby współpracy opracowany został program opieki dentystycznej, który stanowić będzie uzupełnienie części stomatologicznej dotychczas oferowanych przez LUX MED pakietów medycznych. Dzięki dopasowaniu do potrzeb LUX MED nowy program opieki stomatologicznej będzie mógł być dołączany jako integralna i obligatoryjna część wybranych pakietów medycznych oferowanych przez LUX MED we wszystkich kanałach:

- sprzedaży do klientów indywidualnych,
- sprzedaży produktów alternatywnych,
- oraz najbardziej wartościowym kanale sprzedaży do klientów korporacyjnych.

Zgodnie z umową, Dent-a-Medical SA odpowiedzialna będzie za zarządzanie i organizację opieki stomatologicznej dla wszystkich zgłoszonych przez LUX MED Klientów. Spółka otrzymywać będzie wynagrodzenie płatne w składkach miesięcznych w wysokości uzależnionej od liczby użytkowników produktów opieki zdrowotnej zawierających pakiet stomatologiczny przygotowany przez Spółkę. Warunki współpracy między firmami zakładają również ścisłą kooperację placówek LUX MED świadczących usługi stomatologiczne z siecią Dent-a-Medical. Klienci LUX MED otrzymają możliwość realizacji w ramach posiadanego pakietu usług stomatologicznych również w miejscowościach, w których LUX MED nie posiada placówek własnych realizujących usługi w tym zakresie.

Grupa LUX MED jest największą siecią prywatnej opieki medycznej w Polsce obsługującą ponad 1,4 mln klientów. Obligatoryjne włączenie Dent-a-Medical SA do obsługi stomatologii we wszystkich produktach oferowanych przez LUX MED w kanałach sprzedaży obsługujących ogromną większość klientów LUX MED powinno zapewnić Spółce stabilny i znaczący strumień przychodów już w pierwszych miesiącach 2015 r. Rozpoczęcie sprzedaży nowych produktów przez LUX MED nastąpiło w połowie stycznia 2015 r. Spółka oczekuje obecnie na wyniki sprzedaży pierwszego okresu rozliczeniowego, t.j. styczeń-luty 2015 r. jednakże już na dzień publikacji niniejszego raportu odczuwalne jest zwiększenie ilości pacjentów w gabinetach sieci Dent-a-Medical napływających z tego kanału sprzedaży.

Rozwój działalności Spółki w zakresie rynku usług stomatologicznych w 2015 roku będzie polegał przede wszystkim na efektywnym zwiększaniu sprzedaży pakietów medyczno – stomatologicznych obsługiwanych przez Dent-a-Medical S.A.

Zmiany związane z rozszerzeniem przedmiotu działalności Spółki były przedmiotem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 5 grudnia 2014 r. NWZA Spółki potwierdziło nową strategię i kierunek rozwoju Spółki zarekomendowany przez Zarząd w porozumieniu z Radą Nadzorczą i uchwaliło rozszerzenie przedmiotu działalności Spółki, zatwierdziło kooptację nowych członków rady nadzorczej i zadecydowało o przeniesieniu siedziby Spółki do Rzeszowa. Spółka będzie prowadzić swoje wrocławskie biuro dla zapewnienia ciągłości i niezakłóconego rozwoju medycznej części jej działalności. Obecnie trwa proces rejestracji zmian w statucie Spółki będących konsekwencją w/w decyzji w sądzie rejestrowym.

Spółka zakończyła IV kwartał 2014 r. zyskiem netto w wysokości 155,07 tys. zł. w stosunku do -199,03 tys. zł straty w IV kwartale 2013 r. Przychody Spółki wyniosły w ostatnim kwartale 2014 r. 611,75 tys. zł czyli prawie 50% więcej niż w całym 2013 roku! Jednocześnie koszty działalności operacyjnej Spółki zostały obniżone w stosunku do 2013 r. ponad 2,5-krotnie (z 1185,09 tys zł w 2013 r. do 452,42 tys zł w 2014 r.*). Zysk netto Spółki za 2014 rok wyniósł 22,96 tys. zł*. Zarząd Spółki przewiduje, że wzrostowa tendencja przychodów zapoczątkowana wynikami IV kwartału 2014 r. będzie

kontynuowana w kolejnych kwartałach 2015 r. zarówno w segmencie deweloperskim, jak i usług medycznych.

**dane niezaudytowane, narastająco za cztery kwartały 2014 r.*

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 (13.02.2015 r.)**

Akcjonariusz	Liczba akcji	udział w kapitale	udział w głosach
Kazimierz Stafin	87 857 880	13,38%	13,38%
Mariusz Andrych	58 870 621	8,96%	8,96%
Adam Warżała	32 000 000	4,87%	4,87%
Pozostali	477 985 154	72,78%	72,78%
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.

Sławomir Drohobycki - Prezes Zarządu

Łukasz Wilczewski – Wiceprezes Zarządu