

RAPORT ZA II KWARTAŁ 2015 ROKU



DENT-A-MEDICAL SPÓŁKA AKCYJNA

Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU

14 SIEPRNIA 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:	sekretariat@dent-a-medical.com
Adres strony internetowej:	www.dent-a-medical.pl

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

Segment usług stomatologicznych

Spółka oferuje dostęp do usług stomatologicznych bezpośrednio osobom indywidualnym oraz pośrednio poprzez współpracę z podmiotami oferującymi pakiety usług medycznych osobom indywidualnym oraz w formie grupowej zakładom pracy. Oferowanie usług odbywa się poprzez liczącą ponad trzysta placówek, ogólnopolską sieć partnerskich klinik stomatologicznych, działających pod znakiem Dent-a-Medical.

Dopasowując się do potrzeb rynku Spółka 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, obsługiwanego w gabinetach partnerskich 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.

Segment deweloperski

W IV kwartale 2014 r. przedmiot działalności Spółki został rozszerzony o nowy obszar aktywności – inwestycji deweloperskich, realizowanych przede wszystkim w sektorze handlowym i usługowym oraz budownictwa jednorodzinnego w zabudowie szeregowej. Nad tym obszarem działań czuwają powołani w październiku 2014 r. nowi członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu Emitenta: Zdzisław Turczyński i Sławomir Drohobycki. Nowi członkowie organów Spółki posiadają wieloletnie doświadczenie w zakresie realizacji inwestycji budowlanych oraz działalności deweloperskiej. Po skutecznej implementacji nowego modelu biznesu Emitent zamierza połączyć kompetencje części stomatologicznej oraz budowlano-deweloperskiej, realizując inwestycje budowlane dla sektora stomatologicznego.

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		30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
A	Aktywa trwałe	49 292	50 585	98 909
I.	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	5 219	6 511	60 551
III.	Należności długoterminowe	0	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44 073	44 074	38 358
B	Aktywa obrotowe	638 190	573 263	149 634
I.	Zapasy	60 520		12 000
II.	Należności krótkoterminowe	518 689	493 777	123 967
III.	Inwestycje krótkoterminowe	46 500	76 670	12 014
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 481	2 816	1 653
AKTYWA RAZEM		687 482	623 848	248 543

PASywa		30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
A.	Kapitał (fundusz) własny	154 666	29 424	1 538
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	6 567 137	6 567 137	6 567 137
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		-43 721	-33 721
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 070 623	7 070 623	7 069 623
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-13 564 614	-13 588 321	-13 548 374
VIII.	Zysk (strata) netto	81 522	23 706	-53 127
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	532 816	594 424	247 005
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	532 816	594 424	247 005
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
PASywa RAZEM		687 482	623 848	248 543

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)				
	1.04.2015- 30.06.2015	1.04.2014- 30.06.2014	1.01.2015- 30.06.2015	1.01.2014- 30.06.2014
A Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym :	547 330	64 462	883 548	77 774
- od jednostek powiązanych	0	0		
I. Przychód ze sprzedaży produktów i usług	547 330	64 462	883 548	77 774
II. Zmiana stanu produktów	0	0		
III. Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0		
IV. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	0	0		
B Koszty działalności operacyjnej	522 839	162 645	798 395	377 414
I. Amortyzacja	502	1 198	1 086	2 396
II. Zużycie materiałów i energii	1 920	14 648	3 675	16 972
III. Usługi obce	499 438	53 484	733 449	97 103
IV. Podatki i opłaty	184	51	9 892	918
V. Wynagrodzenia	4 258	77 021	10 646	224 884
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0	4 182	0	7 554
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	16 537	12 061	39 647	27 587
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C Zysk (/strata) ze sprzedaży (A-B)	24 491	-98 183	85153	-299 640
D Pozostałe przychody operacyjne	0	6 020	81	263 245
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	
II. Dotacje	0	0	0	
III. Inne przychody operacyjne	0	6 020	81	263 245
E Pozostałe koszty operacyjne	938	603	1 144	25 340
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0		
III. Inne koszty operacyjne	938	603	1 144	25 340
F Zysk/strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	23 553	-92 765	84 090	-61 735
G Przychody finansowe	0	0	0	19 493
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	
II. Odsetki, w tym :	0	0	0	19 493
- od jednostek powiązanych	0	0	0	
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	
V. Inne	0	0	0	
H Koszty finansowe	2 507	850	2 568	3 263
I. Odsetki	2 507	850	2 568	3 263
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)	21 046	-93 615	81 522	-45 505
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)	21 046	-93 615	81 522	-45 505
L Podatek dochodowy	0	4 150	0	7 622
M Pozostałe obowiązkowe zm. zysku (zw. straty)	0	0	0	
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	21 046	-97 765	81 522	-53 127

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)				
	1.04.2015- 30.06.2015	1.04.2014- 30.06.2014	1.01.2015- 30.06.2015	1.01.2014- 30.06.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z dział. operacyjnej				
1. Zysk (strata) netto	21 046	-97 765	81 522	-53 127
2. Korekty razem	-98 807	26 749	-257 042	-214 843
III. Przepływy netto z dział. operacyjnej	-77 761	71 016	-175 520	-267 970
B. Przepływy środków pieniężnych z dział. inwestycyjnej				
I. Wpływy	0	0	207	0
II. Wydatki	0	0	0	0
III. Przepływy netto z dział. Inwestycyjnej	0	0	207	0
C. Przepływy środków pieniężnych z dział. finansowej				
I. Wpływy	99 707	50 000	147 712	268 000
II. Wydatki	2 506	0	2 569	0
III. Przepływy netto z dział. finansowej	97 201	50 000	145 143	268 000
D. Przepływy pieniężne netto razem	19 440	-21 016	-30 170	30
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	19 440	-21 016	-30 170	30
F. Środki pieniężne na początek okresu	22 060	28 030	71 670	6 984
G. Środki pieniężne na koniec okresu	41 500	7 014	41 500	7 014

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM				
	1.04.2015- 30.06.2015	1.04.2014- 30.06.2014	1.01.2015- 30.06.2015	1.01.2014- 30.06.2014
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	89 899	115 013	29 424	-156 905
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	89 899	115 013	29 424	-156 905
Zmiana należnych wpłat na kapitał	43 721		43 721	
Zwiększenia z tytułu emisji akcji		450 000		450 000
Wynik netto	21 046	-97 765	81 522	-53 127
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	154 666	1 538	154 666	1 538
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	154 666	1 538	154 666	1 538

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 zakończyła II kwartał 2015 r. zyskiem netto w wysokości 21 tys. zł, co stanowi podtrzymanie pozytywnego trendu zapoczątkowanego w poprzednich okresach. Narastająco w pierwszej połowie 2015 roku Spółka osiągnęła 81,5 tys. zł zysku netto. Przychody ze sprzedaży Spółki w II kwartale 2015 r. wyniosły 547,3 tys. zł, a narastająco za II kwartały 883,5 tys. i przekroczyły kwotę przychodów (697 tys. zł) osiągniętych w całym 2014 roku. Koszty działalności operacyjnej Spółki zwiększyły się ze 162,6 tys. zł w II kwartale 2014 r. do 522,8 tys. zł w II kwartale 2015 r. Wzrost poziomu przychodów wynikał przede wszystkim z realizacji strategii działania w obszarze inwestycji budowlanych i deweloperskich, skutkujących zawarciem umów na budowę budynków w zabudowie szeregowej. W poniższej tabeli została przedstawiona struktura sprzedaży Emitenta za cały 2014 rok oraz 2 kwartały 2015 i 2014 roku.

Tabela: Struktura przychodów Dent-a-Medical S.A. (zł)

Pozycja	1.01.2015 – 30.06.2015	1.01.2014 – 31.12.2014	1.01.2014 – 30.06.2014
Segment stomatologiczny	48 970	110 952	
Segment deweloperski*	769 982	466 205	
Pozostałe przychody	64 596	120 744	77 774
Przychody ze sprzedaży ogółem	883 548	697 901	77 774

* Spółka w pierwszej połowie 2014 r. nie prowadziła jeszcze działalności w segmencie deweloperskim

Jako podwykonawca, w pierwszym półroczu 2015 roku Spółka sprzedała usługi budowlane do spółki X-PRESSPRINT Sp. z o.o. w ramach projektu budowy domów w zabudowie szeregowej na terenie Krakowa. Dzięki temu już w I kwartale 2015 r. przychody ze sprzedaży z segmentu deweloperskiego wyniosły 264 tys. zł.

W dniu 16 kwietnia 2015 r. Spółka podpisała dwie umowy w segmencie deweloperskim ze spółką Gemini-Domy Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Przedmiotem umów są roboty budowlane w formule generalnego wykonawcy o łącznej wartości około 870 tys. zł, a zakończenie robót przewidziane jest planowo na IV kwartał 2015 r.

W dniu 27.05.2015 r. Spółka podpisała umowę w segmencie deweloperskim ze spółką Gemini-Bau Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Tarnowie. Przedmiotem umowy są roboty budowlane w formule generalnego wykonawcy, dotyczące dwóch budynków mieszkalnych tj. części II projektu „Osiedle Pod Olchami” w Krakowie. Wartość umowy to 2.150 tys. zł, a zakończenie robót przewidziane jest planowo na IV kwartał 2015 r.

Spółka rozwija działalność polegającą na integracji usług na rynku stomatologicznym poprzez rozwój ogólnopolskiej sieci partnerskiej gabinetów stomatologicznych pod nazwą Dent-a-Medical. W krótkim terminie Spółka koncentruje się na zwiększeniu efektywności obecnej sieci, poprzez pozyskanie jak największej liczby pacjentów dla gabinetów już współpracujących oraz na sprzedaży programów

opieki stomatologicznej do zakładów pracy. Spółka kontynuuje także działania mające na celu poszerzenie oferty sieci o nowe podmioty, na które składać się będzie współpraca z towarzystwami ubezpieczeń, bankami, dystrybutorami materiałów stomatologicznych, agencjami PR/marketingowymi. Spółka zacieśnia współpracę z siecią usług medycznych LUX MED Sp. z o.o., która jest największą siecią prywatnej opieki medycznej, obsługującej 1,2 mln klientów. Na potrzeby współpracy z LUX MED opracowany został program opieki dentystycznej, który stanowi uzupełnienie części stomatologicznej dotychczas oferowanych przez LUX MED pakietów medycznych. Zgodnie z umową, Emitent odpowiedzialny jest za organizację opieki stomatologicznej dla wszystkich zgłoszonych przez LUX MED klientów, którzy otrzymają możliwość realizacji posiadanego pakietu usług stomatologicznych również w miejscowościach, w których LUX MED nie posiada placówek własnych, realizujących usługi stomatologiczne. Z tej umowy Emitent otrzymuje wynagrodzenie płatne w składkach miesięcznych w wysokości uzależnionej od liczby użytkowników produktów opieki zdrowotnej LUX MED, zawierających pakiet stomatologiczny.

Spółka realizuje z powodzeniem sprzedaż voucherów na usługi stomatologiczne we współpracy ze spółką Sodexo Benefits and Rewards Services Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Dalszy rozwój działalności Spółki w zakresie rynku usług stomatologicznych w 2015 roku będzie polegał przede wszystkim na efektywnym zwiększaniu sprzedaży pakietów medyczno – stomatologicznych obsługiwanych przez Spółkę.

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 2015.

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 (14.08.2015 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%
Pozostali	509 985 154	77,66%	77,66%
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 publikacji raportu Spółka zatrudnia 3 osoby.