

RAPORT
ZA II KWARTAŁ 2018 ROKU

partner group
Dent-a-Medical
dobraklinika.pl

DENT-A-MEDICAL SPÓŁKA AKCYJNA

Z SIEDZIBĄ W RZESZOWIE

14 SIERPNIA 2018 r.

Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki Dent-a-Medical S.A. przedstawia raport okresowy za II kwartał 2018 r.

1. INFORMACJE O EMITENCIE

Firma:	Dent-a-Medical Spółka Akcyjna
Adres siedziby:	35-005 Rzeszów, Pl. Jana Kilińskiego 2
Adres do korespondencji:	35-005 Rzeszów, Pl. Jana Kilińskiego 2
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
Rynek notowań:	ASO NewConnect
Skrót giełdowy:	DAM
Data debiutu	17 grudnia 2009

Skład Zarządu:

- Piotr Grzesiak – Prezes Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej:

- Mariusz Soliński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Bogusław Bodzioch – członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Cholewa – członek Rady Nadzorczej,
- Michał Potoplak – członek Rady Nadzorczej,
- Łukasz Adach – członek Rady Nadzorczej.

W II kwartale 2018 roku miały miejsce następujące zmiany w organach Spółki:

- 14 maja 2018 – rezygnacja Stepana Ivanochko z funkcji Wiceprezesa Zarządu,
- 14 maja 2018 – rezygnacja Andriy Ivanochko z funkcji Członka Rady Nadzorczej,
- 15 czerwca 2018 – powołanie Piotra Grzesiaka do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu,
- 15 czerwca 2018 – rezygnacja Adama Warżały z funkcji Prezesa Zarządu,
- 15 czerwca 2018 – rezygnacja Beaty Warżała z funkcji Wiceprezesa Zarządu,
- 15 czerwca 2018 – powołanie Michała Potoplaka do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej,
- 29 czerwca 2018 – powołanie Łukasza Adacha do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej,

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 29 czerwca 2018 roku wybrało powyższy skład organów Spółki na nową 3-letnią kadencję. Poza tym zdecydowało o przeniesieniu siedziby Spółki do Krakowa oraz, że nie wszyscy odchodzący członkowie organów Spółki otrzymali absolutorium.

Działalność

Działalność Dent-a-Medical S.A. skupia się w obszarze stomatologicznym. Próby wejścia na nowe rynki – handlu produktami rolnymi – zakończyły się niepowodzeniem. Nowo powołany Zarząd Spółki zdecydował o zakończeniu tych starań.

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 we współpracy z 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.

Wybrane dane finansowe (nieaudytowane):

Rachunek zysków i strat (zł), (wielkości ujemne w nawiasach)

	drugi kwartał		dwa kwartały	
	2017	2018	2017	2018
Przychody netto ze sprzedaży	75 460	72 037	156 138	145 125
Zysk/strata na sprzedaży	27 801	29 164	61 853	71 606
Zysk/strata z dział. operacyjnej	26 565	(153 254)	60 307	(110 812)
Zysk/strata brutto	22 873	(160 391)	54 106	(121 877)
Zysk/strata netto	22 873	(160 391)	54 106	(121 877)

Bilans (zł) (wielkości ujemne w nawiasach)

	30.06.2017	31.12.2017	30.06.2018
Kapitał własny	275 767	(305 651)	(427 528)
Zobowiązania długoterminowe	483 021	490 418	470 015
Zobowiązania krótkoterminowe	274 031	149 060	138 724
Należności długoterminowe	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	604 900	0	0
Należności krótkoterminowe	301 245	168 792	106 711
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	102 174	123 233	1 062
Suma bilansowa	1 032 819	333 827	181 211

2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE (DANE W ZŁ, WIELKOŚCI UJEMNE W NAWIASACH).

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				
		30.06.2017	31.12.2017	30.06.2018
A	Aktywa trwałe	611 102	19 486	47 770
I.	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	6 202	19 486	47 770
III.	Należności długoterminowe	0	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	604 900	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
B	Aktywa obrotowe	421 717	314 341	133 441
I.	Zapasy	1 979	1 978	1 978
II.	Należności krótkoterminowe	301 245	168 792	106 711
III.	Inwestycje krótkoterminowe	102 174	123 233	1 062
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 319	20 338	23 690
	AKTYWA RAZEM	1 032 819	333 827	181 211

PASywa				
		30.06.2017	31.12.2017	30.06.2018
A.	Kapitał (fundusz) własny	275 767	(305 651)	(427 528)
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	6 567 137	6 567 137	6 567 137
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 070 623	7 070 623	7 070 623
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0		0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0		0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(13 416 098)	(13 416 099)	(13 943 411)
VI.	Zysk (strata) netto	54 105	(527 312)	(121 877)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	757 052	639 478	608 739
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	483 021	490 418	470 015
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	274 031	149 060	138 724
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
	PASYWA RAZEM	1 032 819	333 827	181 211

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)					
		1.04.2017	1.04.2018	1.01.2017	1.01.2018
		-30.06.2017	-30.06.2018	-30.06.2017	-30.06.2018
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	75 460	72 037	156 138	145 125
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	75 460	72 037	156 138	145 125
II.	Zmiana stanu produktów	0	0	0	0
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i	0	0	0	0
B	Koszty działalności operacyjnej	47 659	42 873	94 555	73 519
I.	Amortyzacja	859	858	1 717	1 716
II.	Zużycie materiałów i energii	0	0	56	0
III.	Usługi obce	24 216	30 968	50 986	32 544
IV.	Podatki i opłaty	1 540	350	6 290	13 400
V.	Wynagrodzenia	15 000	10 000	24 540	25 000
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0	0	1 966	0
VII.	Podróże służbowe	0	0	0	-
VIII.	Pozostałe koszty rodzajowe	6 044	697	9 000	859
IX.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C	Zysk (/strata) ze sprzedaży (A-B)	27 801	29 164	61 583	71 606
D	Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0	0
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Dotacje	0	0	0	0
III.	Inne przychody operacyjne	0	0	0	0
E	Pozostałe koszty operacyjne	1 236	182 418	1 276	182 418
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	182 417	0	182 417
III.	Inne koszty operacyjne	1 236	1	1 276	1
F	Zysk/strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	26 565	(153 254)	60 307	(110 812)
G	Przychody finansowe	0	0	0	0
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II.	Odsetki	0	0	0	0
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	3 692	7 137	6 201	11 065
I.	Odsetki	3 692	4 137	6 201	5 065
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	0	3 000	0	6 000
I	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	22 873	(160 391)	54 106	(121 877)
J	Podatek dochodowy	0	0	0	0
K	Pozostałe obowiązkowe zm. zysku (zw. straty)	0	0	0	0
L	Zysk (strata) netto (K-L-M)	22 873	(160 391)	54 106	(121 877)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)				
	1.04.2017 -30.06.2017	1.04.2018 -30.06.2018	1.01.2017 -30.06.2017	1.01.2018 -30.06.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
1. Zysk (strata) netto	22 873	(160 391)	54 106	(121 877)
2. Korekty razem	(12 100)	88 217	(6 229)	55 175
1. Amortyzacja	858	858	1 716	1 716
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 692	5 065	6 201	5 065
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
5. Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
6. Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
7. Zmiana stanu należności	(20 841)	83 700	(50 460)	62 081
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 441	46 019	37 814	(10 336)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	750	(47 425)	(1 500)	(3 351)
10. Inne korekty	0	0		0
III. Przepływy netto z dział. operacyjnej	10 773	(72 174)	47 877	(66 702)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0	0	0	0
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
– zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
– dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
– odsetki	0	0	0	0
– inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	0	15 000	0	30 000
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	15 000	0	30 000
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
– nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
– udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy netto z dział. Inwestycyjnej	0	(15 000)	0	(30 000)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0	0	0	0
II. Wydatki	13 121	25 469	25 098	25 469
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0

3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	9 429	20 404	18 898	20 404
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0
8. Odsetki	3 692	5 065	6 200	5 065
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy netto z dział. finansowej	(13 121)	(25 469)	(25 098)	(25 469)
D. Przepływy pieniężne netto razem	(2 348)	(112 643)	22 779	(122 171)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	104 522	113 705	79 395	123 233
G. Środki pieniężne na koniec okresu	102 174	1 062	102 174	1 062

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	1.01.2017-30.06.2017	1.01.2018-30.06.2018
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	221 661	326 044
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	221 661	326 044
1. Kapitał podstawowy na pocz. okresu	6 567 137	6 567 137
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	6 567 137	6 567 137
2. Kapitał zapasowy na pocz. okresu	7 070 623	7 070 623
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	7 070 623	7 070 623
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na pocz. okresu	(13 490 121)	(13 416 099)
zmiana (przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia)	74 022	(527 312)
5.5 Zysk (strata) netto z lat ubiegłych na koniec okresu	(13 416 099)	(13 943 411)
6. Wynik netto	54 106	(121 877)
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	275 767	(427 528)
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	275 767	(427 528)

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 wykazała w II kwartale 2018 r. przychody ze sprzedaży na poziomie 72 037 zł, co było wynikiem o 4,5% niższym niż w II kwartale 2017 roku. Po 2 kwartałach 2018 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 145 125 zł, o 7% mniej niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Zmiany w przychodach wynikały ze zmiany liczby pacjentów objętych usługami zarządzanymi przez Spółkę.

Równocześnie Spółka obniżyła koszty funkcjonowania i po 2 kwartałach 2018 wykazała zysk na sprzedaży w wysokości 71 606 zł, co oznacza wzrost o 16,3% w stosunku do I półrocza 2017. W II kwartale 2018 roku Zarząd zdecydował o utworzeniu rezerwy na należności „trudne” w wysokości 182 417 zł, co spowodowało wykazanie straty na działalności operacyjnej narastająco w kwocie 110 812 zł. Po uwzględnieniu kosztów finansowych, ostateczna strata netto I półrocza 2018 to 121 877 zł.

Zarówno w 2017 roku jak i w pierwszych dwóch kwartałach 2018 roku całość przychodów ze sprzedaży Spółki pochodziła z segmentu usług stomatologicznych.

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 2018.

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

Nie dotyczy – Emitent uzyskuje regularne przychody z prowadzonej działalności operacyjnej.

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 tworzy grupę kapitałową, w skład której wchodzi Emitent jako jednostka dominująca oraz Arthon Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, w której Emitent posiada udziały, stanowiące 60,19% kapitałów i dające prawo do 60,19% głosów na WZ spółki.

9. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent nie sporządził skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosownie do zwolnienia, przewidzianego w art. 58 ustawy o rachunkowości. Udziały w spółce zależnej zostały nabyte 01.09.2016 r.

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

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego, według wiedzy Emitenta, przedstawiona została w poniższej tabeli:

Struktura akcjonariatu Dent-a-Medical S.A.*

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Udział w głosach
Mariusz Andrych	1 177 413	8,96%	8,96%
Kazimierz Stafin	1 123 077	8,55%	8,55%
Pozostali	10 833 783	82,49%	82,49%
Razem	13 134 273	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 przez Emitenta od akcjonariuszy w drodze realizacji przez nich obowiązków nałożonych na akcjonariuszy spółek publicznych.*

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

Na dzień publikacji raportu Spółka nie zatrudnia pracownika etatowego.

Piotr Grzesiak – Prezes Zarządu