

RAPORT
ZA I KWARTAŁ 2019 ROKU

partner group
Dent-a-Medical

DENT-A-MEDICAL SPÓŁKA AKCYJNA

Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE

15 MAJA 2019 r.

1. INFORMACJE O EMITENCIE

Firma:	Dent-a-Medical Spółka Akcyjna
Adres siedziby:	30-382 Kraków, ul. Kobierzyńska 211
Adres do korespondencji:	30-382 Kraków, ul. Kobierzyńska 211
NIP	8942834459
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.com
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.

Opis działalności

Działalność Dent-a-Medical S.A. w I kwartale 2019 r. koncentrowała się wyłącznie na segmencie stomatologicznym. 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 ogólnopolską sieć partnerskich klinik stomatologicznych, działających we współpracy z Dent-a-Medical.

Obecnie Spółka koncentruje się na utrzymaniu obecnego poziomu przychodów ze sprzedaży w segmencie stomatologicznym oraz zakończeniu prac nad budową serwisu do obsługi gabinetów. Po za tym w II kwartale 2019 r. rozpoczęła działania operacyjne w drugim, nowym segmencie działalności – handlu hurtowym w branży materiałów izolacyjnych dla budownictwa i rolnictwa.

Wybrane dane finansowe

Na 31 marca 2018 i 2019 r. oraz za I kwartał 2019 i I kwartał 2018 r. dane nieaudytowane.

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

	pierwszy kwartał	
	2019	2018
Przychody netto ze sprzedaży	77 294,48	73 088,36
Zysk/strata na sprzedaży	35 272,57	42 441,98
Zysk/strata z dział. operacyjnej	35 271,99	42 441,98
Zysk/strata brutto	32 259,99	38 514,29
Zysk/strata netto	29 769,99	38 514,29

Bilans (zł) (wielkości ujemne w nawiasach)

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Kapitał własny	(151 730,30)	(466 330,69)	(267 136,84)
Zobowiązania długoterminowe	95 920,52	100 920,52	344 646,36
Zobowiązania krótkoterminowe	173 626,83	471 157,08	222 516,17
Należności krótkoterminowe	60 733,72	55 829,84	167 692,91
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 635,57	8 504,97	113 704,86
Suma bilansowa	117 817,05	109 429,18	300 025,69

2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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.

DANE W ZŁ, WIELKOŚCI UJEMNE W NAWIASACH

		AKTYWA (zł)		
		31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
A	Aktywa trwałe	45 000,00	45 094,37	18 627,92
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	45 000,00	45 094,37	18 627,92
III.	Należności długoterminowe	-	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	-	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
B	Aktywa obrotowe	72 817,05	64 334,81	281 397,77
I.	Zapasy	-	-	1 978,37
II.	Należności krótkoterminowe	60 733,72	55 829,84	167 692,91
III.	Inwestycje krótkoterminowe	9 635,57	8 504,97	113 704,86
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 447,76	-	17 033,62
AKTYWA RAZEM		117 817,05	109 429,18	300 025,69

		PASywa (zł)		
		31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
A.	Kapitał (fundusz) własny	(151 730,30)	(466 330,69)	(267 136,84)
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 598 257,70	1 313 427,30	6 567 136,50
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	570 623,11	570 623,11	7 070 623,11
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(2 350 381,10)	(2 189 701,54)	(13 943 410,74)
VI.	Zysk (strata) netto	29 769,99	(160 679,56)	38 514,29
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	269 547,35	575 759,87	567 162,53
I.	Rezerwy na zobowiązania	-	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	95 920,52	100 920,52	344 646,36
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	173 626,83	471 157,08	222 516,17
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	3 682,27	-
PASYWA RAZEM		117 817,05	109 429,18	300 025,69

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
(WARIANT PORÓWNAWCZY) (zł)		
	1.01.2019	1.01.2018
	-31.03.2019	-31.03.2018
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	77 294,48	73 088,36
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	77 294,48	73 088,36
II. Zmiana stanu produktów	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B Koszty działalności operacyjnej	42 021,91	30 646,38
I. Amortyzacja	94,37	858,09
II. Zużycie materiałów i energii	-	-
III. Usługi obce	20 451,21	9 575,49
IV. Podatki i opłaty	6 476,33	5 050,00
V. Wynagrodzenia	15 000,00	15 000,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-	162,80
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C Zysk (/strata) ze sprzedaży (A-B)	35 272,57	42 441,98
D Pozostałe przychody operacyjne	-	-
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne	-	-
E Pozostałe koszty operacyjne	0,58	-
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	0,58	-
F Zysk/strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	35 271,99	42 441,98
G Przychody finansowe	-	-
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II. Odsetki	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	-	-
H Koszty finansowe	3 012,00	3 927,69
I. Odsetki	3 012,00	3 927,69
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	-	-
I Zysk (strata) brutto (I+/-J)	32 259,99	38 514,29
J Podatek dochodowy	2 490,00	-
K Pozostałe obowiązkowe zm. zysku (zw. straty)	-	-
L Zysk (strata) netto (K-L-M)	29 769,99	38 514,29

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (zł)		
	1.01.2019-31.03.2019	1.01.2018-31.03.2018
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	(466 330,69)	(305 651,13)
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	(466 330,69)	(305 651,13)
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	(151 730,30)	(267 136,84)
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	(151 730,30)	(267 136,84)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) (zł)		
	1.01.2018 -31.03.2019	1.01.2018 -31.03.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
1. Zysk (strata) netto	29 769,99	38 514,29
2. Korekty razem	(11 777,90)	(14 821,31)
III. Przepływy netto z działalności operacyjnej	17 992,09	23 692,98
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	-	-
II. Wydatki	-	15 000
III. Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	-	(15 000)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	-
II. Wydatki	16 861,49	18 221,09
III. Przepływy netto z działalności finansowej	(16 861,49)	(18 221,09)
D. Przepływy pieniężne netto razem	1 130,60	(9 528,11)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 130,60	(9 528,11)
F. Środki pieniężne na początek okresu	8 504,97	123 232,97
G. Środki pieniężne na koniec okresu	9 635,57	113 704,86

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”).

3.2. Metody wyceny:

Środki trwałe i WNiP

1. Wartość początkową środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych ujmowano w księgach w wysokości cen nabycia.
2. Amortyzacja obliczona została zgodnie z przewidywanym okresem ekonomicznej użyteczności, przy czym:
 - a) środki trwałe o wartości jednostkowej do 3 500 zł odpisywane były jednorazowo w miesiącu wydania do użytkowania i ujmowane w ewidencji środków trwałych,
 - b) pozostałe środki trwałe umarzane były metodą liniową, za pomocą stawek wg przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności,
 - c) wartości niematerialne i prawne – programy i licencje amortyzuje się przez okres 5 lat.

Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe

Inwestycje długoterminowe wyceniane są według cen nabycia pomniejszone o odpisy spowodowane trwałą utratą ich wartości lub powiększone o odpisy spowodowane ich wzrostem do wartości godziwej (rynkowej).

Długoterminowe aktywa finansowe

Wycena należności długoterminowych dokonywana jest zgodnie z ustawą o rachunkowości/ Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Długoterminowe aktywa finansowe w postaci udziałów wyceniono w wg ceny zakupu.

Aktywa obrotowe

1. Wycena pozostałych aktywów i pasywów dokonywana była w sposób następujący:

a) zapasy:

- surowce - w cenach nabycia ustalonych jako ceny przeciętne - średnioważone,
- materiały - w cenach nabycia,
- towary - w cenach nabycia, wycena rozchodu towarów dokonywana jest przy zastosowaniu zasady „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło” – FIFO.
- produkty - w kosztach wytworzenia ostatniego kwartału

Odpisy aktualizujące zapasów dokonywane są w związku z trwałą utratą ich wartości.

b) należności, roszczenia i zobowiązania

- w ciągu roku wykazywane według wartości nominalnej,
- należności kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny,
- zobowiązania w kwocie wymaganej zapłaty,

Należności i zobowiązania w walutach obcych wykazywane były w ciągu roku w wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie według średniego kursu NBP dla danej waluty z dnia poprzedzającego dokonanie operacji.

Stan nierozliczonych na dzień bilansowy należności i zobowiązań wyrażony w walutach obcych przelicza się na walutę polską wg kursu średniego dla danej waluty ustalonym przez NBP obowiązującym w dniu bilansowym.

Odpisy aktualizujące tworzy się na należności, co do których istnieje wątpliwość ich odzyskania przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty.

c) środki pieniężne

- krajowe środki pieniężne ustalono w wartości nominalnej,
- operacje gospodarcze w ciągu roku, wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego ogłoszonego przez NBP z dnia poprzedzającego.

Kredyty i pożyczki

Kredyty bankowe i pożyczki wykazuje się w księgach rachunkowych w skorygowanej cenie nabycia /w wartości nominalnej.

Różnice kursowe

Różnice kursowe powstałe w związku z wyceną na koniec roku obrotowego pozostałych aktywów i pasywów rozlicza się następująco:

- dodatnie – do przychodów z operacji finansowych,
- ujemne – do kosztów operacji finansowych.

Kapitały własne w wartości nominalnej,

Rezerwy na zobowiązania w wiarygodnie oszacowanej wysokości,

Fundusze specjalne w wartości nominalnej,

Rozliczenia międzyokresowe w wartości nominalnej,

Wynik finansowy

Wynik finansowy jednostki został wyceniony w wiarygodnie ustalonej wartości, przy zachowaniu zasady memoriału współmierności, ostrożności i realizacji.

Na wykazywany w księgach rachunkowych wynik finansowy jednostki składają się:

- wynik działalności operacyjnej,
- wynik na operacjach finansowych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych i płatności z nim zrównanych na podstawie odrębnych przepisów oraz z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Wynik działalności operacyjnej stanowi różnicę między sumą należnych przychodów ze sprzedaży produktów, usług oraz zysków ze sprzedaży składników majątku trwałego wyrażonych w

rzeczywistych cenach sprzedaży, z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń, bez podatku od towarów i usług, oraz zrealizowanych pozostałych przychodów operacyjnych a wartością sprzedanych produktów, usług i strat ze sprzedaży składników majątku trwałego wycenionych w kosztach wytworzenia lub cenach nabycia (zakupu), powiększoną o całość poniesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnego zarządu, sprzedaży produktów, towarów i innych składników majątku oraz pozostałych kosztów operacyjnych.

Wynik na operacjach finansowych stanowi różnicę między należnymi przychodami z operacji finansowych, a w szczególności z posiadania udziałów w innych jednostkach, papierów wartościowych, odsetek od pożyczek i należności, w tym także odsetek za zwłokę w zapłacie, z rozwiązania rezerwy, otrzymania dyskonta, zysków ze sprzedaży papierów wartościowych i dodatnich różnic kursowych, oprocentowania lokat i rachunków bankowych a kosztami operacji finansowych, na które składają się w szczególności odsetki, w tym także za zwłokę w zapłacie, prowizje od pożyczek i zobowiązań, płacone dyskonto, straty na sprzedaży papierów wartościowych i ujemnych różnic kursowych.

3.3. Omówienie pozostałych zagadnień związanych ze sporządzeniem sprawozdania finansowego:

1. Sprawozdanie (w tym rachunek przepływów pieniężnych) – sporządzone zostało w zł i gr., pełną szczegółowością rzeczową określoną w zał. nr 1 do Uor i zawiera dane porównawcze wg art. 46, 47 i 48 Uor;
 2. Rachunek zysków i strat sporządzono w postaci porównawczej, zgodnie z zapisami w PR. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią;
 3. Punktem wyjściowym do sporządzenia sprawozdania finansowego były prawidłowo prowadzone księgi rachunkowe, po uzyskaniu zgodności analityki z syntetyką oraz zgodności dzienników częściowych z obrotami i saldami kont księgi głównej;
 4. Zamknięte na dzień bilansowy księgi rachunkowe zawierają salda, które po uwzględnieniu sald kont korygujących bądź aktualizujących zostały wykazane odpowiednio w sprawozdaniu finansowym;
 5. Dowody księgowe i księgi rachunkowe oraz dokumenty inwentaryzacyjne zostały uprzednio sprawdzone, odpowiednio zaksięgowane i chronologicznie uporządkowane;
- W sprawozdaniu finansowym wyodrębniono salda dotyczące jednostek powiązanych.

3.4. 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

W I kwartale 2019 r. Spółka wypracowała przychody ze sprzedaży na poziomie 77 294 zł, co było wynikiem o 5,7% wyższym niż w I kwartale 2018 r. Zmiana przychodów wynikała ze zmiany liczby pacjentów objętych usługami zarządzanymi przez Spółkę w segmencie stomatologicznym. Całość przychodów ze sprzedaży Spółki pochodziła z segmentu usług stomatologicznych.

W I kwartale 2019 r. Spółka wykazała zysk operacyjny w wysokości 35 272 zł, co oznacza spadek o 16,9% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Niższy wskaźnik rentowności na działalności operacyjnej wynikał z wyższego poziomu kosztów usług obcych, których część została poniesiona w tym roku o jeden kwartał wcześniej, aniżeli to miało miejsce w poprzednim roku. Po uwzględnieniu kosztów finansowych (odsetek od kredytów i pożyczek), ostateczny zysk netto w I kwartale 2019 r. wyniósł 29 770 zł, a więc niżej o 22,7% niż w tym samym okresie ubiegłym roku. W tym roku Spółka nie będzie już korzystała z „tarczy podatkowej”, stąd podatek dochodowy (CIT) będzie dodatkowym obciążeniem wyniku.

W I kwartale 2019 r. nastąpiło istotnie zmniejszenie ujemnego salda na kapitale własnym, co jest wynikiem dodatniego wyniku finansowego, ale również emisji akcji serii K w kwocie 284 830,40 zł. Na rejestrację w sądzie czeka jeszcze emisja akcji serii L o wartości 40 000,00 zł.

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych na 2019 rok.

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. Arthon Sp. z o.o. nie prowadzi obecnie aktywnej działalności.

9. WSKAZANIE PRZYCZYŃ 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
Kazimierz Stafin	1 475 833	9,23%	9,23%
Mariusz Andrych	1 177 413	7,37%	7,37%
Pozostali	13 329 331	83,40%	83,40%
Razem	15 982 577	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