

RAPORT
ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU

partner group
Dent-a-Medical

DENT-A-MEDICAL SPÓŁKA AKCYJNA

Z SIEDZIBĄ W RZESZOWIE

14 LISTOPADA 2018 r.

Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki Dent-a-Medical S.A. przedstawia raport okresowy za III 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.

Działalność

Działalność Dent-a-Medical S.A. począwszy do III kwartału 2018 roku skupia się wyłącznie na obszarze stomatologicznym. Obecnie rozwiązywane są wyłącznie bieżące problemy Spółki, gdyż w chwili obecnej Spółka nie posiada zasobów potrzebnych do realizacji nowych projektów. Nie mniej jednak Zarząd prowadzi prace studyjne zmierzające do wytyczenia nowej ścieżki rozwoju dla Spółki.

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 skonstruowała 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 skonstruowane 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 (w zakresie 9 miesięcy nieaudytowane):

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

	trzeci kwartał		trzy kwartały	
	2017	2018	2017	2018
Przychody netto ze sprzedaży	74 380	74 913	230 518	220 038
Zysk/strata na sprzedaży	41 601	30 600	103 454	102 206
Zysk/strata z dział. operacyjnej	38 952	(18 475)	99 259	(129 287)
Zysk/strata brutto	26 148	(26 497)	80 254	(148 374)
Zysk/strata netto	26 148	(26 497)	80 254	(148 374)

Bilans (zł) (wielkości ujemne w nawiasach)

	30.09.2017	31.12.2017	30.09.2018
Kapitał własny	301 915	(305 651)	(454 025)
Zobowiązania długoterminowe	483 021	490 418	461 264
Zobowiązania krótkoterminowe	230 508	149 060	158 825
Należności długoterminowe	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	604 900	0	0
Należności krótkoterminowe	279 325	168 792	63 390
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	108 328	123 233	31 504
Suma bilansowa	1 015 445	333 827	166 064

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			
	30.09.2017	31.12.2017	30.09.2018
A Aktywa trwałe	610 244	19 486	45 377
I. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	5 344	19 486	45 377
III. Należności długoterminowe	0	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	604 900	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
B Aktywa obrotowe	405 201	314 341	120 687
I. Zapasy	1 978	1 978	1 978
II. Należności krótkoterminowe	279 326	168 792	63 390
III. Inwestycje krótkoterminowe	108 328	123 233	31 504
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 569	20 338	23 815
AKTYWA RAZEM	1 015 445	333 827	166 064

PASywa			
	30.09.2017	31.12.2017	30.09.2018
A. Kapitał (fundusz) własny	301 915	(305 651)	(454 025)
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 567 137	6 567 137	6 567 137
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	7 070 623	7 070 623	570 623
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-13 416 099	(13 416 099)	(7 443 411)
VI. Zysk (strata) netto	80 254	(527 312)	(148 374)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	713 530	639 478	620 089
I. Rezerwy na zobowiązania	0	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	483 021	490 418	461 264
III. Zobowiązania krótkoterminowe	230 509	149 060	158 825
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
PASYWA RAZEM	1 015 445	333 827	166 064

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)					
		1.07.2017	1.07.2018	1.01.2017	1.01.2018
		-30.09.2017	-30.09.2018	-30.09.2017	-30.09.2018
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	74 380	74 913	230 518	220 038
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	74 380	74 913	230 518	220 038
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	32 509	44 313	127 064	117 832
I.	Amortyzacja	857	666	2 574	2 382
II.	Zużycie materiałów i energii	61	99	117	99
III.	Usługi obce	10 211	26 047	61 197	58 591
IV.	Podatki i opłaty	3 909	2 500	10 199	15 900
V.	Wynagrodzenia	15 000	15 000	39 540	40 000
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 900	0	3 866	0
VII.	Podróże służbowe				
VIII.	Pozostałe koszty rodzajowe	571	1	9 571	860
IX.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C	Zysk (/strata) ze sprzedaży (A-B)	41 871	30 600	103 454	102 206
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	2 919	49 075	4 195	231 493
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	1 527	0	1 527
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	20 136	0	202 553
III.	Inne koszty operacyjne	2 919	27 412	4 195	27 413
F	Zysk/strata na działalności operacyjnej (C+D-	38 952	(18 475)	99 259	(129 287)
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	12 804	8 022	19 005	19 087
I.	Odsetki	3 804	5 022	10 005	10 087
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	9 000	3 000	9 000	9 000
I	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	26 148	(26 497)	80 254	(148 374)
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)	26 148	(26 497)	80 254	(148 374)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
(METODA POŚREDNIA)				
	1.07.2017	1.07.2018	1.01.2017	1.01.2018
	-30.09.2017	-30.09.2018	-30.09.2017	-30.09.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
1. Zysk (strata) netto	26 148	(26 497)	80 254	(148 374)
2. Korekty razem	(6 824)	70 512	(13 053)	125 687
1. Amortyzacja	858	666	2 574	2 382
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 804	5 022	10 005	10 087
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	21 919	43 321	(28 541)	105 402
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(34 155)	20 101	3 659	9 765
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	750	(125)	(750)	(3 476)
10. Inne korekty	0	1 527	0	1 527
III. Przepływy netto z dział. operacyjnej	19 324	44 015	67 201	(22 687)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0	200	0	200
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	200	0	200
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	0	0	30 000
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	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	200	0	(29 800)
I. Wpływy	0	0	0	0
II. Wydatki	13 171	13 773	38 269	39 242
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	9 366	8 751	28 264	29 155
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	3 805	5 022	10 005	10 087
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy netto z dział. finansowej	(13 171)	(13 773)	(38 269)	(39 242)
D. Przepływy pieniężne netto razem	6 153	30 442	28 932	(91 729)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	6 153	30 442	28 932	(91 729)
F. Środki pieniężne na początek okresu	102 175	1 062	79 396	123 233
G. Środki pieniężne na koniec okresu	108 328	31 504	108 328	31 504

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	1.01.2017-30.09.2017	1.01.2018-30.09.2018
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
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		(6 500 000)
b) zmniejszenie (z tytułu pokrycia straty)		6 500 000
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	7 070 623	570 623
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na pocz. okresu	(13 490 121)	(13 416 099)
a) zwiększenie (przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia)	74 022	(527 312)
b) zmniejszenie (pokrycie straty z kapitału zapasowego)		6 500 000
5.5 Zysk (strata) netto z lat ubiegłych na koniec okresu	(13 416 099)	(7 443 411)
6. Wynik netto	54 106	(148 374)
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	275 767	(454 025)
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	275 767	(454 025)

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

Spółka wykazała w III kwartale 2018 r. przychody ze sprzedaży na poziomie 74 913 zł, co było wynikiem o niespełna 1% wyższym niż w III kwartale 2017 roku. Po # kwartałach 2018 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 220 038 zł, o 4,5% niżej niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Zmiany w przychody wynikały ze zmiany liczby pacjentów objętych usługami zarządzanymi przez Spółkę oraz zakończenia działalności w innych segmentach.

W III kwartale 2018 wykazała zysk na sprzedaży w wysokości 30 600 zł, co stanowiło 30% wyniku za 3 kwartały 2018. Nieco niższy wskaźnik rentowności na tym poziomie w III kwartale br wynikał z ponoszenia dodatkowych kosztów operacyjnych związanych z porządkowaniem jej działalności. W III kwartale 2018 roku Zarząd zdecydował o utworzeniu dodatkowej rezerwy na należności „trudne” w wysokości 20 136 zł, co między innymi spowodowało wykazanie straty na działalności operacyjnej narastająco w kwocie 18 475 zł. Po uwzględnieniu kosztów finansowych (odsetek od kredytów i pożyczek), ostateczna strata netto w III kwartale 2018 wyniosła 26 497 zł.

W okresie trzech kwartałów 2018 roku całość przychodów ze sprzedaży Spółki pochodziła z segmentu usług stomatologicznych.

Spółka wciąż czeka na zarejestrowanie w KRS kluczowych dla niej uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 27.08.2018 roku w zakresie obniżenia wartości nominalnej akcji oraz utworzenia kapitału docelowego, które są niezbędnymi elementami dalszej jej restrukturyzacji.

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