

MEDCAMP S.A.

RAPORT KWARTALNY

MEDCAMP S.A.

III KWARTAŁ 2016

Poznań, 14 listopada 2016 r.

Spis treści:

1. INFORMACJE OGÓLNE	2
1.1. Podstawowe informacje o Emitencie.....	2
1.2. Struktura akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	2
1.3. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.....	3
1.4. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji.....	3
1.5. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	3
1.6. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	3
1.7. Wskazanie przyczyn nie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania Finansowego.....	3
2. DANE FINANSOWE.....	3
2.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego w tym informacje o zmianie zasad (polityki) rachunkowości.....	3
2.2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 r.....	11
2.2.1. Bilans.....	11
2.2.2. Rachunek zysków i strat.....	13
2.2.3. Rachunek przepływów pieniężnych.....	14
2.2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	14
2.2.5. Komentarz Zarządu zawierający zwięzłą charakterystykę 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.....	15
3. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWNOŚCI EMITENTA W III KWARTALE 2016 ROKU.....	15
4. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	15

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Podstawowe informacje o spółce

Firma: MEDCAMP S.A.
 Siedziba: Poznań 60-476, ul. Jasielska 16a
 Telefon: 61 66 48 000
 Fax: 61 66 48 029
 Strona www: www.medcamps.pl
 KRS: 0000276511
 REGON: 639525179
 NIP: 7822089018
 Skład Zarządu: Cezary Ziarkowski – Prezes Zarządu

„95% tego co znamy jako ludzie, zostanie wynalezione w najbliższych 50 latach” – Dave Evans, futurysta zatrudniony przez CISCO.

Ten cytat oddaje najlepiej rewolucję, która dzieje się dziś na naszych oczach w każdej dziedzinie życia. Samochody bez kierowcy, operacje chirurgiczne wykonywane na odległość czy awatary witające podróżnych na lotniskach, to tylko niektóre z tysięcy rewolucyjnych rozwiązań powstałych w ostatnich latach.

Z biznesowego punktu widzenia najbardziej ekscytującym obszarem tej rewolucji jest szeroko rozumiana medycyna spersonalizowana, która dziś w zasadzie nie istnieje bez genetyki, a często jest przez nią, genetykę, wyznaczana. Kiedy dodamy do tego wsparcie ze strony najnowszych technologii obliczeniowych (Big Data), czy też sztucznej inteligencji (określanej często jako Machine Learning), mamy gotowy przepis na wizję jaka przyświeca ludziom wyznaczającym kierunek rozwoju spółki Medcamp SA.

Do realizacji tak ambitnych celów niezbędne jest stworzenie odpowiednich warunków do współpracy, tak aby wykorzystać efekty synergii, które pojawiają się dziś na styku wspomnianych wyżej dziedzin, często w najmniej oczekiwanych momentach. Stąd pomysł, aby wybudować Polskie Centrum Badań i Rozwoju, które ma stać się inkubatorem innowacyjnych rozwiązań, na wzór amerykańskich, angielskich czy też szwedzkich „hubów technologicznych”. Wierzmy, że w czasach kiedy w życiu coraz bardziej liczy się intelekt i jego efektywne wykorzystanie, polscy przedsiębiorcy, często przy wsparciu ze strony świata nauki, mogą wygrywać w biznesowym maratonie, tworząc wynalazki unikatowe w skali globalnej.

1.2. Struktura akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

L p.	Nazwisko imię akcjonariusza / firma	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów
1.	MOONROCK ENTERPRISE S.A.	18.438.430	18.438.430	70,51 %	70,51 %
2.	BLUMERANG INVESTORS S.A.	3.187.487	3.187.487	12,19 %	12,19 %
3.	Tomasz Banasiewicz	1.830.500	1.830.500	7 %	7 %
4.	INC S.A.	1.361.511	1.361.511	5,21 %	5,21 %
5.	Pozostali Akcjonariusze posiadający < 5 %	1.332.072	1.332.072	5,09 %	5,09 %
	SUMA	26.150.000	26.150.000	100 %	100 %

1.3. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2016.

1.4. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji

Emitent informuje, iż wszelkie projekty o których mowa w §10 pkt 13a Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu zostały zrealizowane przed okresem, którego dotyczy niniejszy raport.

1.5. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W okresie objętym raportem Emitent nie podejmował inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

1.6. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent tworzy Grupę Kapitałową w skład której wchodzi następujące spółki portfelowe:

- T2 INKUBATOR Sp. z o.o. (100%)
- T2 SZAMOTUŁY Sp. z o.o. (93%)
- Projekt Karolewska Sp z o.o. - dawniej TERRA PROMESSA Sp. z o.o.: (55,13%)
- KOMORNIKI Z1 Sp. z o.o. (46,77%)
- Polskie Centrum Badań i Rozwoju Sp. z o.o. (100%)
- Medical Innovation Sp. z o.o (81 %)

1.7. Wskazanie przyczyn nie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 57 pkt 2 i 58 pkt 1 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.).

2. DANE FINANSOWE

2.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego w tym informacji o zmianie zasad (polityki) rachunkowości

Emitent w okresie sprawozdawczym nie zmieniał stosowanych zasad rachunkowości.

Sprawozdanie Finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76 poz. 694 z późn. zm.).

a) Przychody i koszty są ujmowane według zasady memorialowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty ich zafakturowania lub dokonania płatności.

b) Wartości niematerialne i prawne i środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Dla potrzeb ujmowania w księgach nabytych aktywów o charakterze praw majątkowych spółka przyjęła następujące progi wartościowe:

➤ Cena nabycia aktywów o wartości początkowej powyżej 3.500 zł.

Spółka zalicza nabyte wartości niematerialne i prawne do środków trwałych, wprowadzając je jednocześnie do ewidencji bilansowej tych aktywów. W momencie oddania do używania ustalany jest okres ekonomicznej użyteczności dla każdego nabytego składnika, który to decyduje o okresie dokonywania odpisów amortyzacyjnych. Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych rozpoczyna się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania środka trwałego do używania.

➤ Cena nabycia aktywów o wartości początkowej 1.500 zł.- 3.500 zł.

Spółka wprowadza nabyte wartości niematerialne i prawne do ewidencji bilansowej i umarza w 100% w miesiącu oddania do użytkowania.

➤ Cena nabycia aktywów o wartości początkowej poniżej 1.500 zł.

Spółka zalicza nabyte wartości niematerialne i prawne bezpośrednio w koszty zużycia materiałów.

Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Dla potrzeb ujmowania w księgach nabytych i wytworzonych we własnym zakresie środków trwałych spółka przyjęła następujące progi wartościowe:

➤ Środki trwałe o wartości początkowej powyżej 3.500 zł.

Spółka zalicza nabyte składniki aktywów do środków trwałych, wprowadzając je jednocześnie do ewidencji bilansowej tych aktywów. W momencie oddania do używania ustalany jest okres ekonomicznej użyteczności dla każdego nabytego składnika, który to decyduje o okresie dokonywania odpisów amortyzacyjnych. Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych rozpoczyna się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania środka trwałego do używania.

Na każdy dzień bilansowy służby techniczne dokonują weryfikacji przyjętego wcześniej okresu ekonomicznej użyteczności każdego środka trwałego. Zmiana tego okresu skutkuje zmianą kwoty dokonywanych odpisów amortyzacyjnych począwszy od pierwszego dnia następnego roku obrotowego.

Przy dokonywaniu odpisów amortyzacyjnych spółka stosuje liniową metodę amortyzacji przy zastosowaniu stawek zawartych w wykazie rocznych stawek stanowiących załącznik nr 1 do

ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000 r. nr 54, poz. 654 z póź. zm.).

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o poniesione nakłady na ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację) przekraczające wartość 3.500 zł, nie przekraczające 3.500 zł uznawane są za koszty bieżącego okresu.

Środki trwałe prezentowane w bilansie wyceniane są wg wartości netto, tzn. w wartości początkowej podwyższonej o kwoty ulepszenia i pomniejszonej o dokonane odpisy umorzeniowe i aktualizujące.

- Środki trwałe o wartości początkowej 1.500 zł. – 3.500 zł.

Spółka wprowadza nabyte środki trwałe do ewidencji bilansowej – wyposażenia i umarza w 100% w miesiącu oddania do użytkowania.

- Środki trwałe o wartości początkowej poniżej 1.500 zł.

Spółka zalicza nabyte składniki aktywów bezpośrednio w koszty zużycia materiałów.

- Środki trwałe w budowie

W pozycji tej ujęte zostały zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania. Wartość środków trwałych w budowie powiększają różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań, służących finansowaniu zakupu lub budowy środka trwałego, za okres realizacji inwestycji. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań po oddaniu środków trwałych w budowie do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do używania.

c) Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych na podstawie, których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy (art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości), 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 ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwale 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 trwale 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.

d) Zapasy

Zapasy są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Towary

Towary ujmowane są w księgach w cenach nabycia netto powiększone o koszty związane z ich zakupem i z ich utrzymaniem.

e) Należności

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank polski.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmują się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Spółka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności lub średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs w przypadku pozostałych operacji.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych lub w przypadkach określonych przepisami, kapitalizuje się w wartości aktywów.

f) Zobowiązania

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji kupna walut oraz operacji zapłaty zobowiązań, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy

Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizuje się w wartości aktywów.

g) Środki pieniężne

Środki pieniężne w banku i w kasie wycenia się według wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

h) Inwestycje długoterminowe

Nabyte długoterminowe aktywa finansowe (akcje, udziały), nie będące przedmiotem obrotu publicznego, nabyte jedynie w celu sprawowania kontroli lub wywierania wpływu na jednostkę będącą emitentem wycenianie są według ceny nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości.

Długoterminowe aktywa finansowe zakwalifikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży w okresie powyżej 12 miesięcy wycenia się:

- w wartości godziwej – w przypadku gdy istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym, albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób zgodnie z § 14 ust.1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U z 2001 r. Nr 149 poz. 1674),
- w cenie nabycia – w przypadku akcji, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku, albo których wartość godziwej nie można ustalić w wiarygodny sposób zgodnie z § 16 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r.
- w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U z 2001 r. Nr 149 poz. 1674).

Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych zgodnie z § 21 ust.2 pkt. 1 w/w rozporządzenia.

Nieruchomości wyceniane są według zasad, stosowanych do środków trwałych.

i) Inwestycje krótkoterminowe

Do krótkoterminowych aktywów finansowych zaliczane są aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen i przeznaczonych do zbycia w okresie do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Krótkoterminowe aktywa finansowe zakwalifikowane do kategorii przeznaczonych do obrotu na dzień bilansowy wycenia się:

- w wartości godziwej – w przypadku gdy istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym, albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób zgodnie z § 14 ust.1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U z 2001 r. Nr 149 poz. 1674),
- w cenie nabycia – w przypadku akcji, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku, albo których wartość godziwej nie można ustalić w wiarygodny sposób zgodnie z § 16 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U z 2001 r. Nr 149 poz. 1674).

Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych zgodnie z § 21 ust.1 w/w rozporządzenia.

j) Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy wycenia się według uzasadnionej oraz w sposób wiarygodny oszacowanej wartości.

k) Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

l) Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne dotyczą poniesionych przez Spółkę kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, a w szczególności:

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, lecz nie zafakturowanych do dnia bilansowego, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,

- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych,

m) Kapitały własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wynikającej ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

n) Podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

- Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

- Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego, z tym, że rezerwy i aktywa dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

o) Różnice kursowe

Różnice kursowe Spółka ustala na podstawie art. 15a ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000 r. nr 54, poz. 654 z późn. zm.).

p) Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału

własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

r) Koszty i straty

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

s) Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

2.2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 roku.
2.2.1. Bilans

BILANS		30.09.2016	30.09.2015
AKTYWA		PLN	PLN
A.	AKTYWA TRWAŁE	40 238 801,19	7 297 402,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	41 529,63
1.	Środki trwałe	0,00	41 529,63
a.	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b.	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c.	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	20 109,64
d.	środki transportu	0,00	21 419,99
e.	inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	422 000,00	0,00
1.	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	od pozostałych jednostek	422 000,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	39 320 747,35	6 759 742,37
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	39 296 214,89	6 735 209,91
a.	w jednostkach powiązanych	38 816 388,17	6 735 209,91
-	udziały i akcje	38 816 388,17	6 735 209,91
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b.	w pozostałych jednostkach	479 826,72	0,00
-	udziały i akcje	479 826,72	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	24 532,46	24 532,46
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	496 053,84	496 130,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	496 053,84	496 130,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	14 905 734,46	15 643 138,00
I.	Zapasy	1 707 952,25	1 707 952,25
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	1 707 952,25	1 707 952,25
5.	Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	3 577 834,38	3 611 220,51
1.	Należności od jednostek powiązanych	74 775,26	73 553,44
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	74 775,26	73 553,44
-	do 12 miesięcy	74 775,26	73 553,44
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	3 503 059,12	3 537 667,07
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	75 045,00	281 023,77
-	do 12 miesięcy	75 045,00	281 023,77
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	34 425,00	1 451,44
c.	inne	3 393 589,12	3 255 191,86
d.	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	9 613 212,14	10 320 157,39
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 613 212,14	10 320 157,39
a.	w jednostkach powiązanych	3 885 241,66	3 699 064,50
-	udziały i akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	3 885 241,66	3 699 064,50
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b.	w pozostałych jednostkach	5 587 887,36	6 481 671,05
-	udziały i akcje	4 976 804,04	5 930 060,16
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	611 083,32	551 610,89
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c.	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	140 083,12	139 421,84
-	środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym	140 083,12	139 421,84
-	inne środki pieniężne	0,00	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 735,69	3 807,85
Aktywa razem		55 144 535,65	22 940 540,00

P A S Y W A

		30.09.2016	30.09.2015
		PLN	PLN
A.	KAPITAŁ WŁASNY	52 840 183,32	20 872 910,09
I.	Kapitał podstawowy	26 150 000,00	6 150 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Kapitał zapasowy	29 463 058,01	17 403 381,82
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 946 540,88	-2 929 840,19
VIII.	Zysk (strata) netto	173 666,19	249 368,46
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 304 352,33	2 067 629,91
I.	Rezerwy na zobowiązania	748 238,74	770 656,00
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	748 238,74	770 656,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a.	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c.	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d.	inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 549 413,28	1 296 973,91
1.	Wobec jednostek powiązanych	456 719,13	432 604,95
a.	z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	136 283,60	136 283,60
-	do 12 miesięcy	136 283,60	136 283,60
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	inne	320 435,53	296 321,35
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 092 694,15	864 368,96
a.	kredyty i pożyczki	447 223,54	175 802,75
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c.	inne zobowiązania finansowe	23 451,50	23 451,50
d.	z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	147 274,29	223 080,28
-	do 12 miesięcy	147 274,29	223 080,28
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e.	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f.	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	10 944,51	52 377,94
h.	z tytułu wynagrodzeń	441 110,71	377 177,68
i.	inne	22 689,60	12 478,81
3.	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	6 700,31	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	6 700,31	0,00
a.	długoterminowe	0,00	0,00
b.	krótkoterminowe	6 700,31	0,00
SUMA		55 144 535,65	22 940 540,00

2.2.2. Rachunek zysków i strat - wariant porównawczy

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.16-30.09.16	01.01.15-30.09.15	01.07.16-30.09.16	01.07.15-30.09.15
		PLN	PLN	PLN	PLN
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 000,00	68 705,70	4 000,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	28 055,30	0,00	0,00
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	4 000,00	68 705,70	4 000,00	0,00
2.	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	165 579,85	469 688,72	34 900,54	134 829,92
1.	Amortyzacja	1 306,08	24 660,20	0,00	3 713,04
2.	Zużycie materiałów i energii	10 686,58	109 450,15	3 279,68	19 049,92
3.	Usługi obce	125 389,06	91 044,49	26 524,89	23 416,52
4.	Podatki i opłaty, w tym:	6 577,53	9 000,87	1 399,50	2 679,99
-	podatek akcyzowy	0	0	0,00	0,00
5.	Wynagrodzenia	18 667,04	215 462,35	3 600,00	77 156,31
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 439,78	4 154,32	0,00	1 639,44
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	513,78	15 916,34	96,47	7 174,70
8.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk/Strata ze sprzedaży	-161 579,85	-400 983,02	-30 900,54	-134 829,92
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 524,64	479 000,19	1 283,29	478 584,79
1.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	396,42	0,00	0,00
2.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne przychody operacyjne	1 524,64	478 603,77	1 283,29	478 584,79
E.	Pozostałe koszty operacyjne	26 850,37	491 600,50	3 628,15	481 575,69
1.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	18 150,52	0,00	0,00	0,00
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne koszty operacyjne	8 699,85	491 600,50	3 628,15	481 575,69
F.	Zysk/Strata na działalności operacyjnej	-186 905,58	-413 583,33	-33 245,40	-137 820,82
G.	Przychody finansowe	449 348,66	891 193,86	346 896,31	-308 860,56
1.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	870,00	810,00	870,00	810,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Odsetki, w tym:	156 557,53	154 202,29	52 690,45	51 888,40
-	od jednostek powiązanych	126 287,36	126 164,52	42 578,49	42 211,40
3.	Zysk ze bycia inwestycji	0,00	7 756,66	0,00	0,00
4.	Aktualizacja wartości inwestycji	291 920,76	728 424,91	293 335,86	-361 558,96
5.	Inne	0,37	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	53 937,99	26 076,07	17 514,25	10 496,42
1.	Odsetki, w tym:	53 813,64	24 461,52	17 427,50	9006,69
-	dla jednostek powiązanych	12 090,53	8 957,46	4 481,98	2635,49
2.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne	124,35	1 614,55	86,75	1489,73
I.	Zysk/Strata na działalności gospodarczej	208 505,09	451 534,46	296 136,66	-457 177,80
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk/Strata brutto	208 505,09	451 534,46	296 136,66	-457 177,80
L.	Podatek dochodowy	34 838,90	202 166,00	2 071,90	-26 891,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk/Strata netto	173 666,19	249 368,46	294 064,76	-430 286,80

2.2.3. Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.16-30.09.16	01.01.15-30.09.15	01.07.16-30.09.16	01.07.15-30.09.15
	PLN	PLN	PLN	PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	173 666,19	249 368,46	294 064,76	-430 286,80
II. Korekty razem	-227 267,16	-558 345,06	-293 388,70	299 205,85
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-53 600,97	-308 976,60	676,06	-131 080,95
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	870,00	115 155,24	0,00	11580,00
II. Wydatki	-27 097,60	-82 510,54	-760,00	-15788,14
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-26 227,60	32 644,70	-760,00	-4208,14
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	80 460,00	263 800,50	0,00	118757,93
II. Wydatki	0,00	-19 702,34	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	80 460,00	244 098,16	0,00	118757,93
D. Przepływy pieniężne netto razem	631,43	-32 233,74	-83,94	-16 531,16
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym: z tytułu różnic kursowych	631,43	-32 233,74	-83,94	-16 531,16
F. Środki pieniężne na początek okresu	139 451,69	171 655,58	0,00	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	140 083,12	139 421,84	-83,94	-16 531,16
- ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

2.2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp. Wyszczególnienie	01.01.16-30.09.2016	01.01.15-30.09.2015	01.07.16-30.09.16	01.07.15-30.09.15
	PLN	PLN	PLN	PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	20 466 517,13	20 623 541,63	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	20 466 517,13	20 623 541,63	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	52 840 183,32	20 872 910,09	32 494 064,76	-430 286,80
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	52 840 183,32	20 872 910,09	32 494 064,76	-430 286,80

2.2.5. Komentarz Zarządu zawierający zwięzłą charakterystykę 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.

Do istotnych zdarzeń III kwartału 2016 r. należało podniesienie kapitału spółki o kwotę 20.000.000 zł, w ramach emisji akcji serii B. Akcje te zostały zaoferowane dwóm podmiotom: spółce Moonrock Enterprise SA, z siedzibą w Poznaniu oraz Panu Tomaszowi Banasiewiczowi, i zostały pokryte wkładem niepieniężnym w postaci udziałów w spółce Medical Innovation Sp. z o.o.. W wyniku tej operacji spółka Mecamp S.A. posiada obecnie 81% udziałów w tejże spółce.

Spółka Medical Innovation Sp. z o.o. zajmuje się szeroko rozumianą medycyną spersonalizowaną, w którym to obszarze prowadzi projekty od fazy pomysłu do komercjalizacji gotowego wyrobu czy też usługi. Obecnie spółka pracuje nad 8 projektami, z których 2 (innowacyjny opatrunek podciśnieniowy oraz platforma do konsultacji powikłań związanych z niegojącymi się ranami), są na końcowych etapach i będą komercjalizowane w najbliższych miesiącach.

Objęcie udziałów w spółce Medical Innovation sp. z o.o. jest zgodne z nową strategią Medcamp S.A., która została szerzej opisana we wstępie do niniejszego raportu, a która zakłada stworzenie na terenie Poznania, innowacyjnego centrum badań i rozwoju w takich obszarach jak medycyna spersonalizowana, genetyka i genomika, bioinformatyka, a to wszystko wsparte rozwiązaniami z dziedziny sztucznej inteligencji.

3. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWNOŚCI EMITENTA W III KWARTALE 2016 ROKU

Zgodnie z nową strategią spółka Medcamp S.A. przystąpiła w III kwartale 2016 r. do realizacji budowy centrum badań i rozwoju. W tym celu w nowo powołanej spółce celowej pod firmą „Polskie Centrum Badań i Rozwoju” Sp. z o.o., w której spółka Medcamp S.A. ma 100% udziałów, został opracowany projekt architektoniczny budynku, a następnie został złożony wniosek o dofinansowanie tej inwestycji z programu Ministerstwa Rozwoju. Wniosek ten został odrzucony w drugim etapie oceny, jednak Spółka czeka na uzasadnienie i będzie składać odwołanie, ewentualnie kolejny wniosek. Jeśli te próby się nie powiedą, spółka przystąpi do realizacji tego zamierzenia w oparciu o inne formy finansowania.

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

Na dzień 30 września 2016 roku Emitent nie zatrudniał nikogo na pełen etat.

Cezary Ziarkowski
Prezes Zarządu