

RAPORT
ZA II KWARTAŁ 2016 ROKU

partner group
Dent-a-Medical
dobraklinika.pl

DENT-A-MEDICAL SPÓŁKA AKCYJNA

Z SIEDZIBĄ W RZESZOWIE

16 SIERPNIĄ 2016 r.

Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki Dent-a-Medical S.A. przedstawia raport okresowy za II kwartał 2016 r.

1. INFORMACJE O EMITENCIE

Firma:	Dent-a-Medical Spółka Akcyjna
Adres siedziby:	35-307 Rzeszów, al. Armii Krajowej 4a
Adres do korespondencji:	35-307 Rzeszów, al. Armii Krajowej 4a
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:

- Sławomir Drohobycki – członek Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej:

- Zdzisław Turczyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Bogusław Bodzioch – członek Rady Nadzorczej,
- Beata Warżała – członek Rady Nadzorczej,
- Mariusz Soliński – członek Rady Nadzorczej.

Spółka informowała o rezygnacji z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej: Marka Biegockiego i Roberta Frąca z dniem 01.08.2016 r. Rada Nadzorcza powołała do swego składu w drodze kooptacji Beatę Warżała oraz Mariusza Solińskiego z dniem 08.08.2016 r.

Spółka informowała o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Andrzeja Cholewy z dniem 10.08.2016 r. Na dzień publikacji raportu skład Rady Nadzorczej Spółki wymaga uzupełnienia do przewidzianych statutem pięciu osób.

Działalność Dent-a-Medical S.A. skupia się na dwóch obszarach: stomatologicznym i deweloperskim.

Segment usług stomatologicznych:

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

Dopasowując się do potrzeb rynku Spółka konstruuje produkty abonamentowe i ubezpieczeniowe z zakresu opieki stomatologicznej (programy opieki stomatologicznej) i dystrybuuje je jako produkty samodzielne lub jako składowe innych produktów (np. ubezpieczeń medycznych, pakietów assistance) w kanałach B2B (business to business), B2B2C (business to business to client) oraz w bezpośredniej sprzedaży do klienta ostatecznego – pacjenta, obsługiwanego w gabinetach

partnerskich Dent-a-Medical. Produkty konstruowane przez Spółkę są zróżnicowane pod względem zakresu usług, wysokości rabatów na leczenie stomatologiczne oraz dodatkowych korzyści dołączonych do nich. Dzięki temu Spółka może oferować je zarówno jako nisko kosztową wartość dodaną do innych produktów jak i jako pełnowartościowy, kompletny produkt do samodzielnej sprzedaży bądź jako bazę produktu ubezpieczeniowego.

Segment deweloperski:

Od IV kwartału 2014 r. dodatkowym przedmiotem działalności Spółki jest aktywność na rynku inwestycji deweloperskich, realizowanych przede wszystkim w sektorze handlowym i usługowym oraz budownictwa jednorodzinnego w zabudowie szeregowej. Dla realizacji nowej strategii rozwoju Spółka pozyskała partnerów, posiadających wieloletnie doświadczenie w zakresie realizacji inwestycji budowlanych oraz działalności deweloperskiej, których przedstawiciele zasilili skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki.

Wybrane dane finansowe (na podstawie nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za 2015 r. i 2016 r.)

Rachunek zysków i strat (zł)

	drugi kwartał		dwa kwartały	
	2015	2016	2015	2016
Przychody netto ze sprzedaży	547 330	137 219	883 548	391 688
Zysk/strata na sprzedaży	24 491	17 983	85 153	17 555
Zysk/strata z dział. operacyjnej	23 553	11 708	84 090	13 017
Zysk/strata brutto	21 046	8 070	81 522	7 145
Zysk/strata netto	21 046	8 070	81 522	7 145

Bilans (zł)

	30.06.2015	31.12.2015	30.06.2016
Kapitał własny	154 666	148 275	154 784
Zobowiązania długoterminowe	0	546 128	485 577
Zobowiązania krótkoterminowe	532 816	619 444	479 355
Zapasy	60 520	0	50 000
Należności długoterminowe	0	0	0
Należności krótkoterminowe	518 689	781 288	917 635
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	46 500	311 649	96 285
Suma bilansowa	687 482	1 144 061	1 119 716

2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE (DANE W ZŁ).

Poniżej Emitent publikuje kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z obowiązującymi Emitenta zasadami rachunkowości, zawierające bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych w zakresie oznaczonym literami i cyframi rzymskimi w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości.

AKTYWA		30.06.2015	31.12.2015	30.06.2016
A	Aktywa trwałe	49 292	47 558	46 993
I.	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	5 219	3 485	2 920
III.	Należności długoterminowe	0	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44 073	44 073	44 073
B	Aktywa obrotowe	638 190	1 096 503	1 072 722
I.	Zapasy	60 520	0	50 000
II.	Należności krótkoterminowe	518 689	781 288	917 635
III.	Inwestycje krótkoterminowe	46 500	311 649	96 285
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 481	3 566	8 803
	AKTYWA RAZEM	687 482	1 144 061	1 119 716

PASYWA		30.06.2015	31.12.2015	30.06.2016
A.	Kapitał (fundusz) własny	154 666	148 275	154 784
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	6 567 137	6 567 137	6 567 137
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	0
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 070 623	7 070 623	7 070 623
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-13 564 614	-13 564 616	-13 490 121
VIII.	Zysk (strata) netto	81 522	75 131	7 145
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	532 816	995 786	964 932
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	546 128	485 577
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	532 816	619 444	479 355
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
	PASYWA RAZEM	687 482	1 144 061	1 119 716

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

	1.04.2015 -30.06.2015	1.04.2016 -30.06.2016	1.01.2015 -30.06.2015	1.01.2016 -30.06.2016
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	547 330	137 219	883 548	391 688
- od jednostek powiązanych	0	0		0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	547 330	137 219	883 548	391 688
II. Zmiana stanu produktów	0	0		0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0		0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0		0
B Koszty działalności operacyjnej	522 839	119 236	798 395	374 134
I. Amortyzacja	502	283	1 086	565
II. Zużycie materiałów i energii	1 920	76	3 675	1 913
III. Usługi obce	499 438	80 219	733 449	283 389
IV. Podatki i opłaty	184	7 353	9 892	9 295
V. Wynagrodzenia	4 258	5 531	10 646	11 493
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0	1 131	0	2 309
VII. Podróże służbowe		10 563		11 382
VIII. Pozostałe koszty rodzajowe	16 537	14 080	39 6470	53 788
IX. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C Zysk (/strata) ze sprzedaży (A-B)	24 491	17 983	85 153	17 555
D Pozostałe przychody operacyjne	0	0	81	1 738
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	0	0	0	0
III. Inne przychody operacyjne	0	0	81	1 738
E Pozostałe koszty operacyjne	938	6 276	1 144	6 276
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0		0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0		0
III. Inne koszty operacyjne	938	6 276	1 144	6 276
F Zysk/strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	23 553	11 708	84 090	13 017
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	2 507	3 637	2 568	5 872
I. Odsetki	2 507	3 637	2 568	5 872
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV. Inne	0	0	0	0
I Zysk (strata) brutto (I+/-J)	21 046	8 070	81 522	7 145
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)	21 046	8 070	81 522	7 145

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)				
	1.04.2015	1.04.2016	1.01.2015	1.01.2016
	-30.06.2015	-30.06.2016	-30.06.2015	-30.06.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z dział. operacyjnej				
1. Zysk (strata) netto	21 046	8 070	81 522	7 145
2. Korekty razem	-98 807	10 687	-257 042	-66 831
III. Przepływy netto z dział. operacyjnej	-77 761	18 757	-175 520	-59 686
B. Przepływy środków pieniężnych z dział. inwestycyjnej				
I. Wpływy	0	0	207	0
II. Wydatki	0	0	0	0
III. Przepływy netto z dział. Inwestycyjnej	0	0	207	0
C. Przepływy środków pieniężnych z dział. finansowej				
I. Wpływy	99 707	0	147 712	0
II. Wydatki	2 506	9 011	2 569	18 534
III. Przepływy netto z dział. finansowej	97 201	-9 011	145 143	-18 534
D. Przepływy pieniężne netto razem	19 440	9 745	-30 170	-78 219
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	19 440	9 745	-30 170	78 219
F. Środki pieniężne na początek okresu	22 060	86 540	71 670	174 504
G. Środki pieniężne na koniec okresu	41 500	96 285	41 500	96 285

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		
	1.01.2015-30.06.2015	1.01.2016-30.06.2016
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	29 424	147 639s
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	29 424	147 639
Zmiana należnych wpłat na kapitał	43 721	0
Zwiększenia z tytułu emisji akcji		0
Wynik netto	81 522	12 224
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	154 666	159 864
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	154 666	159 864

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 uiszczoną zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki udzielone i należności własne - są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – są wyceniane według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - są wyceniane według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w kapitale z aktualizacji wyceny do momentu sprzedaży inwestycji lub obniżenia się jej wartości. W tym momencie łączny zysk lub strata z tytułu aktualizacji wyceny jest odnoszony na rachunek zysków i strat.

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

3.6. Leasing

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ponoszone po dniu przyjęcia środka trwałego do użytkowania, ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

3.7. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny zakupu lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione w celu doprowadzenia składników zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu ujmowane są metodą "pierwsze przyszło - pierwsze wyszło".

3.8. Należności krótkoterminowe i należności długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

3.9. Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego ogłoszonego przez NBP z dnia poprzedzającego.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

3.10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

3.11. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

3.12. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu akcji własnych, na który nie utworzono kapitału rezerwowego, kwota zapłaty za akcje własne obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji „udziały własne”. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

3.13. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

3.14. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/ pożyczki. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

3.15. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

3.16. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne które nie spełniają wymogów rachunkowości zabezpieczeń wyceniane są według wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych ujmowane są w rachunku zysków i strat.

3.17. Wbudowane instrumenty pochodne

Wyodrębnione wbudowane instrumenty pochodne wykazywane są jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Wyceniane są według wartości godziwej a zmiany ich wartości ujmowane są w rachunku zysków i strat.

3.18. Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

3.19. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

3.20. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT) oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

3.21. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

3.22. Rachunek Zysków i strat

Rachunek Zysków i strat spółka sporządza w wersji porównawczej.

3.23. Informacja o zmianach w zakresie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.

W okresie objętym raportem nie nastąpiły zmiany w zakresie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.

4. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Spółka zakończyła II kwartał 2016 r. zyskiem netto w wysokości 8,1 tys. zł. Przychody ze sprzedaży w II kwartale 2016 r. wyniosły 137,2 tys. zł wobec 547,3 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Poziom przychodów wynikał przede wszystkim z wyższych przychodów w segmencie stomatologicznym oraz stosunkowo niewielkich przychodów w segmencie deweloperskim w porównaniu do drugiego kwartału roku ubiegłego.

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

Pozycja	1.01.2015 – 30.06.2015	1.01.2015 – 31.12.2015	1.01.2016 – 30.06.2016
Segment stomatologiczny	49,0	281,5	171,4
Segment deweloperski	770,0	1 994,5	220,3
Pozostałe przychody	64,6	58,8	-
Przychody ze sprzedaży ogółem	883,5	2 276,0	391,7

Źródło: Emitent

Mimo niższych przychodów w porównaniu do II kwartału 2015 r., Spółka zakończyła II kwartał 2016 r. niewielkim zyskiem netto.

Przychody w segmencie deweloperskim stanowiły 56% przychodów ogółem po dwóch kwartałach 2016 r. Wyższą dynamikę Spółka wykazała w segmencie stomatologicznym, co wynikało przede wszystkim z realizacją umowy ze spółką LUX MED Sp. z o.o.

Emitent zamierza w dalszym ciągu rozwijać segment stomatologiczny / medyczny, poszukując nowych źródeł przychodów. Spółka rozważa kilka kierunków zwiększania sprzedaży w tym segmencie, m.in. poprzez opracowanie i wykorzystanie rozwiązań teleinformatycznych w stomatologii (w zakresie identyfikacji klientów i automatyzacji komunikacji), wprowadzenie na rynek grupy innowacyjnych produktów z dziedziny stomatologii pod marką Dent-a-Medical (np. pasty do zębów, płukanki, środki do dezynfekcji), prowadzenie kampanii zdrowotnych i propagowanie najlepszych wzorców zarządzania w ochronie zdrowia we współpracy z Fundacją Prophylaktikos i Polskim Stowarzyszeniem Stomatologów, rozszerzenie obszaru działania o medycynę estetyczną, współpracę z towarzystwami ubezpieczeń (Spółka zawarła wstępne porozumienia w zakresie współpracy, dotyczące usług stomatologicznych).

Emitent jednocześnie zamierza podjąć działania w kierunku zorganizowania własnej kliniki stomatologicznej.

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 2016.

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 nie tworzy grupy kapitałowej.

9. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

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

Struktura akcjonariatu 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	87 857 880	13,38%	13,38%
Mariusz Andrych	58 870 621	8,96%	8,96%
Pozostali	509 985 154	77,66%	77,66%
Razem	656 713 655	100,00%	100,00%

** Powyższa informacja o stanie posiadania akcji Spółki przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki sporządzona została na podstawie informacji uzyskanych od akcjonariuszy w drodze realizacji przez nich obowiązków nałożonych na akcjonariuszy spółek publicznych, w szczególności na mocy odpowiednich postanowień: ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (art. 69 i art. 69a) i ustawy z dnia 29.07.2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (art. 160 i nast.)*

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

Na dzień publikacji raportu Spółka zatrudnia 1 osobę.

Sławomir Drohobycki - Wiceprezes Zarządu