

RAPORT
ZA II KWARTAŁ 2017 ROKU

partner group
Dent-a-Medical
dobraklinika.pl

DENT-A-MEDICAL SPÓŁKA AKCYJNA

Z SIEDZIBĄ W RZESZOWIE

14 SIERPANIA 2017 r.

Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki Dent-a-Medical S.A. przedstawia raport okresowy za II kwartał 2017 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:

- Adam Warząta – Prezes Zarządu,
- Beata Warząta – Wiceprezes Zarządu,
- Stepan Ivanochko – Wiceprezes Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień bilansowy:

- Zdzisław Turczyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Bogusław Bodzioch – członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Cholewa – członek Rady Nadzorczej,
- Andriy Ivanochko – członek Rady Nadzorczej.
- Mariusz Soliński – członek Rady Nadzorczej.

Na dzień publikacji raportu skład uległ zmianie: Zdzisław Turczyński zrezygnował z pełnienia funkcji z dniem 15.04.2017 r. Rada Nadzorcza dołączyła do swego składu Jacka Lada z dniem 19.04.2017 r. (w drodze kooptacji).

Skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji raportu:

- Mariusz Soliński – przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Bogusław Bodzioch – członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Cholewa – członek Rady Nadzorczej,
- Andriy Ivanochko – członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Lada – członek Rady Nadzorczej.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które miało miejsce 30.06.2017 r., zatwierdziło wszystkie wcześniejsze uchwały Rady Nadzorczej o uzupełnienie składu RN w drodze kooptacji.

Działalność Dent-a-Medical S.A. skupia się od IV kwartału 2016 r. na dwóch obszarach: stomatologicznym i nowym – handlu produktami rolnymi. Segment deweloperski, wprowadzony od IV kwartału 2014 r. jako dodatkowy segment działalności, jest wygaszany.

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

Wybrane dane finansowe (na podstawie nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za 2016 r. i 2017 r.)

Rachunek zysków i strat (zł)

	drugi kwartał		dwa kwartały	
	2016	2017	2016	2017
Przychody netto ze sprzedaży	137 219	75 460	391 688	156 138
Zysk/strata na sprzedaży	17 983	27 801	17 555	61 853
Zysk/strata z dział. operacyjnej	11 708	26 565	13 017	60 307
Zysk/strata brutto	8 070	22 873	7 145	54 106
Zysk/strata netto	8 070	22 873	7 145	54 106

Bilans (zł)

	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2017
Kapitał własny	154 784	221 661	275 767
Zobowiązania długoterminowe	485 577	483 021	483 021
Zobowiązania krótkoterminowe	479 355	255 114	274 031
Należności długoterminowe	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	0	604 900	604 900
Należności krótkoterminowe	917 635	250 785	301 245
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	96 285	79 296	102 174
Suma bilansowa	1 119 716	959 796	1 032 819

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				
		30.06.2016	31.12.2016	30.06.2017
A	Aktywa trwałe	46 993	612 818	611 102
I.	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 920	7918,37	6202,19
III.	Należności długoterminowe	0	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	604 900	604 900
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44 073	0	0
B	Aktywa obrotowe	1 072 722	346 978	421 716
I.	Zapasy	50 000	1 978	1 978
II.	Należności krótkoterminowe	917 635	250 785	301 245
III.	Inwestycje krótkoterminowe	96 285	79 396	102 174
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 803	14 819	16 319
AKTYWA RAZEM		1 119 716	959 794	1 032 819

PASYWA				
		30.06.2016	31.12.2016	30.06.2017
A.	Kapitał (fundusz) własny	154 784	221 661	275 767
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	6 567 137	6 567 137	6 567 137
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 070 623	7 070 623	7 070 623
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-13 490 121	-13 490 121	-13 416 099
VI.	Zysk (strata) netto	7 145	74 022	54 105
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	964 932	738 135	757 052
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	485 577	483 021	483 021
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	479 355	255 114	274 031
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
PASYWA RAZEM		1 119 716	959 794	1 032 819

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)					
		1.04.2016	1.04.2017	1.01.2016	1.01.2017
		-30.06.2016	-30.06.2017	-30.06.2016	-30.06.2017
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	137 219	75 460	391 688	156 138
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	137 219	75 460	391 688	156 138
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 materiałów	0	0	0	0
B	Koszty działalności operacyjnej	119 236	47 658	374 134	94 555
I.	Amortyzacja	283	858	565	1 717
II.	Zużycie materiałów i energii	76	0	1 913	57
III.	Usługi obce	80 219	24 216	283 389	50 986
IV.	Podatki i opłaty	7 353	1 540	9 295	6 290
V.	Wynagrodzenia	5 531	15 000	11 493	24 540
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 131	0	2 309	1 966
VII.	Podróże służbowe	10 563	0	11 382	0
VIII.	Pozostałe koszty rodzajowe	14 080	6 044	53 788	9 000
IX.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C	Zysk (/strata) ze sprzedaży (A-B)	17 983	27 801	17 555	61 583
D	Pozostałe przychody operacyjne	0	0	1 738	0
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Dotacje	0	0	0	0
III.	Inne przychody operacyjne	0	0	1 738	0
E	Pozostałe koszty operacyjne	6 276	1 236	6 276	1 276
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III.	Inne koszty operacyjne	6 276	1 236	6 276	1 276
F	Zysk/strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	11 708	26 565	13 017	60 307
G	Przychody finansowe	0	0	0	0
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II.	Odsetki	0	0	0	0
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	0	0	0	0
H	Koszty finansowe	3 637	3 692	5 872	6 201
I.	Odsetki	3 637	3 692	5 872	6 201
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)	8 070	22 873	7 145	54 106
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)	8 070	22 873	7 145	54 106

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)				
	1.04.2016	1.04.2017	1.01.2016	1.01.2017
	-30.06.2016	-30.06.2017	-30.06.2016	-30.06.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z dział. operacyjnej				
1. Zysk (strata) netto	8 070	22 873	7 145	54 106
2. Korekty razem	10 687	-12 099	-66 831	-6 229
III. Przepływy netto z dział. operacyjnej	18 757	10 773	-59 686	47 877
B. Przepływy środków pieniężnych z dział. inwestycyjnej				
I. Wpływy	0	0	0	0
II. Wydatki	0	0	0	0
III. Przepływy netto z dział. Inwestycyjnej	0	0	0	0
C. Przepływy środków pieniężnych z dział. finansowej				
I. Wpływy	0	0	0	0
II. Wydatki	9 011	13 121	18 534	25 098
III. Przepływy netto z dział. finansowej	-9 011	-13 121	-18 534	-25 098
D. Przepływy pieniężne netto razem	9 745	-2 348	-78 219	22 779
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	9 745		78 219	
F. Środki pieniężne na początek okresu	86 540	104 522	174 504	79 396
G. Środki pieniężne na koniec okresu	96 285	102 174	96 285	102 174

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		
	1.01.2016-30.06.2016	1.01.2017-30.06.2017
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	147 639	221 661
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	147 639	221 661
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na pocz. okresu:	-13 564 615	-13 490 121
zmiana (z tytułu pokrycia straty zyskiem)	74 495	74 022
5.5 Zysk (strata) netto z lat ubiegłych na koniec okresu	-13 490 121	-13 416 099
6. Wynik netto	12 224	54 106
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	159 864	275 767
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	159 864	275 767

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 korzyści 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 zakończyła II kwartał 2017 r. zyskiem netto w wysokości 22,8 tys. zł. Przychody ze sprzedaży w II kwartale 2017 r. wyniosły 75,5 tys. zł wobec 137,2 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Poziom przychodów w całości generowany był przez segment stomatologiczny.

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

Pozycja	1.01.2016 – 31.12.2016	1.01.2016 – 30.06.2016	1.01.2017 – 30.06.2017
Segment stomatologiczny	342,8	171,4	156,1
Segment deweloperski	293,4	220,3	0,0
Segment handlu produktami rolnymi	--	--	0,0
Pozostałe przychody	5,4	0,0	0,0
Przychody ze sprzedaży ogółem	641,6	391,7	156,1

Segment deweloperski jest wygaszany od IV kwartału 2016 r., natomiast Spółka rozwija nowy segment - handlu produktami rolnymi.

Źródło: Emitent

Na przychody składała się wyłącznie sprzedaż w segmencie stomatologicznym, wartościowo niższa, niż w analogicznym kwartale roku ubiegłego. Segment deweloperski jest wygaszany od IV kwartału 2016 r., natomiast nowy segment handlu produktami rolnymi nie zanotował jeszcze przychodów. Przychody w segmencie stomatologicznym wynikały przede wszystkim z realizacji umowy ze spółką LUX MED Sp. z o.o.

Emitent zamierza w dalszym ciągu rozwijać segment stomatologiczny, poszukując nowych źródeł przychodów. Emitent jednocześnie nie wyklucza działań w kierunku zorganizowania własnej kliniki stomatologicznej. W ramach rozwoju segmentu stomatologicznego na rynku krajowym i międzynarodowym Emitent w dniu 21.03.2017 r. zawarł umowę dystrybucyjną w zakresie produktów stomatologicznych polskiego producenta (pasty do zębów, płyny do płukania ust i kosmetyki) oraz złożył pierwsze zamówienia z dostawą w II kwartale 2017 r., o łącznej wartości netto 1,8 mln zł (RB 1/2017 oraz RB 2/2017). Jednakże przygotowania po stronie producenta wydłużyły się, a zamówienie ma zostać dostarczone Emitentowi w II półroczu br. (RB 6/2017 z dnia 29.06.2017 r.).

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 2017.

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	58 870 621	8,96%	8,96%
Kazimierz Stafin	56 153 833	8,55%	8,55%
Beata Warzała	46 900 799	7,14%	7,14%
Pozostali	494 788 397	75,34%	75,34%
Razem	656 713 650	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.

Adam Warzała – Prezes Zarządu