

MEDCAMP S.A.

RAPORT KWARTALNY

MEDCAMP S.A.

II KWARTAŁ 2017

Poznań, 11 sierpnia 2017 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 II kwartał 2017 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 II KWARTALE 2017 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 2017.

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 użytkowania 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 użytkowania.

➤ 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 użytkowania 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 użytkowania.

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 trwale 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 trwale o wartości początkowej 1.500 zł. – 3.500 zł.

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

- Środki trwale o wartości początkowej poniżej 1.500 zł.

Spółka zalicza nabyte składniki aktywów bezpośrednio w koszty zużycia materiałów.

- Środki trwale w budowie

W pozycji tej ujęte zostały zaliczane do aktywów trwałych środki trwale 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 trwale 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 trwale 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. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2017 roku.
2.2.1. Bilans

AKTYWA	30.06.2017	30.06.2016
	PLN	PLN
A. AKTYWA TRWAŁE	40 096 400,35	7 315 510,35
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	0,00
1. Środki trwałe	0,00	0,00
a. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b. budynki, lokale, prawo do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c. urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d. środki transportu	0,00	0,00
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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. od pozostałych jednostek	422 000,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	39 310 947,35	6 827 597,35
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	39 286 414,89	6 803 064,89
a. w jednostkach powiązanych	38 816 388,17	6 323 238,17
- udziały lub akcje	38 816 388,17	6 323 238,17
- 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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	470 026,72	479 826,72
- udziały lub akcje	470 026,72	479 826,72
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	24 532,46	24 532,46
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	363 453,00	487 913,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	363 453,00	487 913,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	14 218 732,90	15 334 106,08
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 dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	3 429 971,78	4 057 871,42
1. Należności od jednostek powiązanych	2 850 154,56	74 775,26
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	42 154,56	74 775,26
- do 12 miesięcy	42 154,56	74 775,26
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	2 808 000,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	579 817,22	3 983 096,16
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	81 959,12	70 125,00
- do 12 miesięcy	81 959,12	70 125,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	17 925,00	27 382,00
c. inne	479 933,10	3 885 589,16
d. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	9 036 033,35	9 559 659,77
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 036 033,35	9 559 659,77
a. w jednostkach powiązanych	1 968 387,05	3 841 903,17
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	1 968 387,05	3 841 903,17
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	6 227 322,77	5 577 589,54
- udziały i akcje	4 987 009,74	4 976 618,18
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	1 240 313,03	600 971,36
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	840 323,53	140 167,06
- środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym	840 323,53	140 167,06
- 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	44 775,52	8 622,64
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
Aktywa razem	54 315 133,25	22 649 616,43

P A S Y W A		30.06.2017	30.06.2016
		PLN	
A. KAPITAŁ WŁASNY		52 663 535,22	20 346 118,56
I. Kapitał podstawowy		26 150 000,00	6 150 000,00
II. Kapitał zapasowy, w tym:		29 468 414,30	17 263 058,01
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		0,00	0,00
III. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:		0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:		0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne		0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-2 946 540,88	-2 946 540,88
VI. Zysk (strata) netto		-8 338,20	-120 398,57
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)		0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		1 651 598,03	2 303 497,87
I. Rezerwy na zobowiązania		534 897,00	738 191,00
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		534 897,00	738 191,00
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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
3. 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. zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
e. inne		0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe		1 075 401,34	1 558 606,56
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		244 937,51	452 237,15
a. z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:		87 083,60	136 283,60
- do 12 miesięcy		87 083,60	136 283,60
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b. inne		157 853,91	315 953,55
2. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:		0,00	0,00
- do 12 miesięcy		0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b. inne		0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		830 463,83	1 106 369,41
a. kredyty i pożyczki		133 293,80	434 373,45
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe		22 143,50	23 451,50
d. z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:		208 799,47	177 509,64
- do 12 miesięcy		208 799,47	177 509,64
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		0,00	0,00
f. zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		9 961,23	10 932,91
h. z tytułu wynagrodzeń		433 576,23	437 510,71
i. inne		22 689,60	22 591,20
3. Fundusze specjalne			
IV. Rozliczenia międzyokresowe		41 299,69	6 700,31
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		41 299,69	6 700,31
a. długoterminowe		0,00	0,00
b. krótkoterminowe		41 299,69	6 700,31
SUMA		54 315 133,25	22 649 616,43

2.2.2. Rachunek zysków i strat - wariant porównawczy

LP	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.17- 30.06.17 PLN	01.01.16- 30.06.16 PLN	01.04.2017- 30.06.2017 PLN	01.04.2016- 30.06.2016 PLN
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Zmiana stanu produktów (zwiększenie- wartość dodatnia, zmniejszenie- wartość ujemna)	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	110 081,69	130 679,31	54 055,44	92 265,63
	1. Amortyzacja	0,00	1 306,08	0,00	653,04
	2. Zużycie materiałów i energii	5 867,05	7 406,90	2 094,38	3 000,00
	3. Usługi obce	76 234,73	98 864,17	37 687,99	79 072,55
	4. Podatki i opłaty, w tym:	4 518,02	5 178,03	3 214,51	1 756,50
	- podatek akcyzowy	0	0	0,00	0,00
	5. Wynagrodzenia	19 296,58	15 067,04	9 183,30	6 417,04
	6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	4 162,38	2 439,78	1 875,26	1 357,74
	- emerytalne	2 115,31	985,25	922,31	673,56
	7. Pozostałe koszty rodzajowe	2,93	417,31	0,00	8,76
	8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk/Strata ze sprzedaży	-110 081,69	-130 679,31	-54 055,44	-92 265,63
D.	Pozostałe przychody operacyjne	2,24	241,35	0,00	155,92
	1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne przychody operacyjne	2,24	241,35	0,00	155,92
E.	Pozostałe koszty operacyjne	6 554,35	23 222,22	-5 719,15	19 034,62
	1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Inne koszty operacyjne	6 554,35	23 222,22	-5 719,15	19 034,62
F.	Zysk/Strata na działalności operacyjnej	-116 633,80	-153 660,18	-48 336,29	-111 144,33
G.	Przychody finansowe	83 233,39	103 867,45	26 969,10	48 119,33
	1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Odsetki, w tym:	76 354,95	103 867,08	24 253,30	51 956,57
	- od jednostek powiązanych	53 194,71	83 708,87	11 635,60	41 954,89
	3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	6 878,44	0,00	2 715,80	-3 707,74
	5. Inne	0,00	0,37	0,00	-129,50
H.	Koszty finansowe	170 903,79	37 838,84	154 351,43	18 762,96
	1. Odsetki, w tym:	20 979,54	36 386,14	4 427,18	17 319,43
	- dla jednostek powiązanych	1 978,90	7 608,55	994,92	4 121,31
	2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	1 415,10	0,00	1 415,10
	4. Inne	149 924,25	37,60	149 924,25	28,43
I.	Zysk/Strata brutto	-204 304,20	-87 631,57	-175 718,62	-81 787,96
J.	Podatek dochodowy	-195 966,00	32 767,00	-126 645,00	4 262,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk/Strata netto	-8 338,20	-120 398,57	-49 073,62	-86 049,96

2.2.3. Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.17-30.06.17	01.01.16-30.06.16	01.04.17-30.06.17	01.04.16-30.06.16
	PLN			
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-8 338,20	-120 398,57	-49 073,62	-86 049,96
II. Korekty razem	-135 118,58	66 991,54	-51 633,74	48 255,49
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-143 456,78	-53 407,03	-100 707,36	-37 794,47
	0,00			
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	1 856 500,00	0,00	1 856 500,00	0,00
II. Wydatki	-807 836,33	-26 337,60	-799 736,33	-25 837,60
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 048 663,67	-26 337,60	1 056 763,67	-25 837,60
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	44 000,00	80 460,00	16 000,00	63 460,00
II. Wydatki	-273 898,69	0,00	-273 898,69	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-229 898,69	80 460,00	-257 898,69	63 460,00
D. Przepływy pieniężne netto razem	675 308,20	715,37	698 157,62	-172,07
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:	675 308,20	715,37	698 157,62	-172,07
z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	165 015,33	139 451,69	0,00	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	840 323,53	140 167,06	698 157,62	-172,07
- ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

2.2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.17-30.06.17	01.01.16-30.06.16	01.04.17-30.06.17	01.04.16-30.06.16
		PLN	PLN		
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	52 671 873,42	20 466 517,13	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	52 671 873,42	20 466 517,13	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	52 663 535,22	20 346 118,56	-49 073,62	-86 049,96
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	52 663 535,22	20 346 118,56	-49 073,62	-86 049,96

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.

W II kwartale 2017 roku nie miały miejsca zdarzenia o nietypowym charakterze. W dniu 25 lipca 2017 r. Emitent uzyskał informację, iż Spółka została wybrana do dofinansowania w ramach projektu: "Przygotowanie dokumentacji służącej pozyskaniu zewnętrznego finansowania dla spółki MEDCAMP S.A. poprzez emisję akcji i ich debiut na rynku regulowanym GPW w Warszawie" w ramach Poddziałania 3.1.5. Wsparcie MŚP w dostępie do rynku kapitałowego - 4 STOCK. Wartość dofinansowania wynosi 409.350,00 zł.

**3. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWNOŚCI EMITENTA
W II KWARTALE 2017 ROKU**

W II kwartale 2017 roku spółka kontynuowała prace koncepcyjne nad stworzeniem części biotechnologicznej w obrębie grupy kapitałowej Emitenta.

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

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Emitent nie zatrudniał nikogo na pełen etat.

Cezary Ziarkowski
Prezes Zarządu