



**GRUPA KAPITAŁOWA  
EUROINVESTMENT S.A.**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku**

Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na koniec okresu obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

	Strona
Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	1-4
Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2016 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 72 831,38 złotych	5-7
Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku (wariant porównawczy) wykazujący stratę netto w kwocie 624 128,34 złotych.	8-9
Skonsolidowane przepływy środków pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016	10-11
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016	12
Dodatkowe informacje i objaśnienia	13
Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.	

Prezes Zarządu

Richard Kunicki

Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Edyta Włodarczyk

Warszawa, dnia 20 października 2017 roku



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe: okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**  
**Grupa Kapitałowa EUROINVESTMENT S.A.**  
**WSTĘP DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**1. Dane jednostki dominującej**

- a. EUROINVESTMENT S.A. (Spółka, Jednostka, Emitent) została zawiązana Aktem notarialnym sporządzonym w dniu 29.06.2007 r., Repertorium A nr 3282/2007, w Kancelarii Notarialnej Marek Rudziński w Warszawie przy ul. Powązkowskiej 44 C. Zgodnie ze statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.  
Spółka dokonała zmiany firmy z Virtaul Vision S.A. na EUROINVESTMENT S.A., na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 4 grudnia 2014 roku. Zmiana firmy została zarejestrowana w sądzie w dniu 29 stycznia 2015 roku.
- b. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Bocianiej 47.
- c. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000284832.
- d. Przedmiotem działalności Spółki jest przede wszystkim:
- działalność holdingów finansowych
  - działalność badawczo-rozwojowa,
  - działalność gospodarcza pozostała,
  - działalność związana z kulturą, rekreacją i sportem
  - działalność wydawnicza, poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji,
  - informatyka,
- e. Władze Grupy Kapitałowej

Grupę Kapitałową reprezentuje Zarząd i Rada Nadzorcza spółki dominującej.

W roku obrotowym Zarząd sprawowany był przez:  
- Richarda Kunickiego – Prezes Zarządu.

W roku obrotowym w skład Rady Nadzorczej wchodziłi:  
- Andrzej Górski Członek Rady Nadzorczej.  
- Szymon Dąbrowski Członek Rady Nadzorczej  
- Sandra Maria Kunicki Członek Rady Nadzorczej,  
- Ivan Solvason Członek Rady Nadzorczej,  
- Ralph Christians Członek Rady Nadzorczej

**2. Wykaz jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

**Jednostki zależne**

Nazwa jednostki	Siedziba	% posiadanego kapitału	% posiadanego głosów	Wynik finansowy
Solum Group spółka akcyjna spółka komandytowo-akcyjna sp.j. (dawnej: EUROSMILE, EUROINVESTMENT spółka akcyjna spółka jawna)	Polska	99,00	n/d	3 974 922,58

Wynik finansowy jednostki zależnej został policzony według metody pełnej.

**3. Czas trwania jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym została zawiązana na czas nieograniczony.

15



#### **4. Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2016 do 31.12.2016. Dane porównawcze za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 obejmują tylko dane jednostki dominującej, w związku z faktem objęcia udziałów w jednostce zależnej dopiero w trakcie obecnego okresu sprawozdawczego.

#### **5. Wewnętrzne jednostki organizacyjne**

Jednostki dominująca oraz zależna, objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, nie posiadają wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe.

#### **6. Kontynuacja działalności**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29.09.1994 o rachunkowości (Dz.U. z 2016 poz. 1047 z późniejszymi zmianami). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez jednostki powiązane w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

#### **7. Zastosowane zasady i metody rachunkowości**

##### **a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe**

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania. Na składniki aktywów co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

##### **b. Inwestycje długoterminowe**

Udziały w innych jednostkach wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej.  
Udzielone pożyczki długoterminowe wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

##### **c. Inwestycje krótkoterminowe**

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny nabycia lub ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną rynkową obciążają koszty finansowe. Skutki wzrostu cen odnosi się na przychody finansowe jedynie w przypadku, gdy uprzednio obniżki cen odpisywano w koszty do wysokości poprzednio odpisanych w koszty różnic.

Udzielone pożyczki krótkoterminowe wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

##### **d. Należności i zobowiązania**

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty

15



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe: okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**  
**Grupa Kapitałowa EUROINVESTMENT S.A.**  
**WSTĘP DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

---

obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

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

**e. Środki pieniężne**

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

**f. Kapitały**

Kapitałem podstawowym Grupy jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

Kapitał podstawowy jednostek zależnych, w części odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej w kapitale podstawowym tych jednostek, jest kompensowany z wartością nabycia udziałów ujętych w bilansie jednostki dominującej na dzień objęcia kontroli. Pozostałą część kapitału podstawowego jednostek zależnych zalicza się do kapitałów mniejszości.

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie Spółki dominującej i wpisanej w KRS.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

Zysk lub strata z lat ubiegłych odzwierciedla nierozliczony wynik z lat poprzednich pozostający do decyzji Zgromadzenia Wspólników podmiotu dominującego.

**g. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania**

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych.

Wytworzone przez jednostkę filmy przeznaczone do sprzedaży wycenia się w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami wg cen sprzedaży netto uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieopisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe: okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**  
**Grupa Kapitałowa EUROINVESTMENT S.A.**  
**WSTĘP DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

---

kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: wartość wykonanych niezafakturowanych usług oraz dostaw, wartości usług które zostaną wykonane w przyszłości a dotyczą bieżącego okresu obrotowego.

**h. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Spółka nie tworzy rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ponieważ nie występują przejściowe różnice w momencie zaliczenia przychodów lub kosztów z punktu widzenia ustawy o rachunkowości.

**i. Wynik finansowy**

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

**Przychodem ze sprzedaży produktów**, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

**Pozostałe przychody i koszty operacyjne** są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

**Przychody finansowe** są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast **koszty finansowe** są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania obciążają na wynik operacji finansowych.

**j. Rachunek przepływów środków pieniężnych**

Rachunek przepływów środków pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią.

**8. Zmiany w składzie grupy kapitałowej**

W dniu 30 maja 2016 r., na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki EUROSMILE S.A. (dawna nazwa EURODENTAL S.A.) przy udziale: EUROINVESTMENT SA posiadającego 19.800.000 akcji i Pana Michała Sicińskiego posiadającego 200.000 akcji wszyscy akcjonariusze podjęli uchwały o przekształceniu Spółki EUROSMILE SA w spółkę jawną pod firmą EUROSMILE, EUROINVESTMENT spółka akcyjna spółka jawna (Spółka Przekształcona). Wkład kapitałowy wspólników wyniósł 200.000 zł i został w całości pokryty kapitałem zakładowym Spółki Przekształconej. Udział kapitałowy poszczególnych wspólników Spółki Przekształconej wyniósł na dzień bilansowy:

- a) Spółka EUROINVESTMENT SA 99%
- b) Pan Michał Siciński 1%.

W dniu 31.03.2017 r. (t.j. po dniu bilansowym), udziały w Spółce Przekształconej zostały sprzedane. W konsekwencji zmianie uległa nazwa Spółki Przekształconej na Solum Group spółka akcyjna spółka komandytowo-akcyjna spółka jawna.

**9. Zmiany zasad rachunkowości, w tym zasad i metod obejmowania jednostek podporządkowanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmian zasad rachunkowości.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe: okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**  
**Grupa Kapitałowa EUROINVESTMENT S.A.**  
**BILANS**

<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>100,00</b>	<b>128 180,11</b>
<b>Wartości niematerialne i prawne</b>			
Wartość firmy	1.	-	-
		-	-
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>			
Środki trwałe		-	1 186,77
urządzenia techniczne i maszyny		-	1 186,77
Środki trwałe w budowie		-	126 989,34
		-	128 176,11
<b>Inwestycje długoterminowe</b>			
Długoterminowe aktywa finansowe		100,00	4,00
w jednostkach powiązanych	2.	100,00	4,00
		100,00	4,00
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>72 731,38</b>	<b>12 042 283,32</b>
<b>Należności krótkoterminowe</b>			
Należności od pozostałych jednostek	3.	71 942,56	12 039 629,92
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		37 863,74	-
inne		34 078,82	12 039 629,92
		71 942,56	12 039 629,92
<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>			
Krótkoterminowe aktywa finansowe		15,90	-
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4.	15,90	-
		15,90	-
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	5.	772,92	2 653,40
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>72 831,38</b>	<b>12 170 463,43</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe: okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**  
**Grupa Kapitałowa EUROINVESTMENT S.A.**  
**BILANS**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

<b>PASYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Kapitał własny</b>		<b>(15 403 692,68)</b>	<b>(3 340 894,37)</b>
Kapitał podstawowy	6.	2 500 000,00	2 500 000,00
Kapitał zapasowy, w tym:		15 439 993,44	15 439 993,44
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:			
- na udziały (akcje) własne		(11 000 000,00)	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych		(17 280 887,81)	(18 246 005,44)
Zysk (strata) netto	7.	(624 128,34)	(3 034 882,37)
Kapitał mniejszości		1 323,47	-
		<u>(15 403 692,68)</u>	<u>(3 340 894,37)</u>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>11 036 530,62</b>	<b>15 511 357,80</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Wobec pozostałych jednostek	8.	1 600 000,00	1 600 000,00
kredyty i pożyczki		1 600 000,00	1 600 000,00
		<u>1 600 000,00</u>	<u>1 600 000,00</u>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Wobec jednostek powiązanych		-	-
inne		-	-
Wobec pozostałych jednostek		7 271 032,62	13 911 357,80
kredyty i pożyczki	9.	25 890,77	25 722,23
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10.	540 000,00	12 360 000,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11.	449 990,90	147 937,69
do 12 miesięcy		449 990,90	147 937,69
zaliczki otrzymane na dostawy z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	12.	4 530 011,91	-
inne	13.	76,00	128 987,14
		<u>1 725 063,04</u>	<u>1 248 710,74</u>
		<u>7 271 032,62</u>	<u>13 911 357,80</u>
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>			
Inne rozliczenia międzyokresowe			
- krótkoterminowe	14.	2 165 498,00	-
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b><u>72 831,38</u></b>	<b><u>12 170 463,43</u></b>

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe: okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**  
**Grupa Kapitałowa EUROINVESTMENT S.A.**  
**BILANS**

---

*Podaroyt*

.....  
Podpis osoby której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych



.....  
Podpis Prezesa Zarządu

Warszawa, 20.10.2017



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe: okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**  
**Grupa Kapitałowa EUROINVESTMENT S.A.**  
**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

	Nota	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>			
	15.		
- od jednostek powiązanych		-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		549 848,73	-
		<u>549 848,73</u>	<u>-</u>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>			
Amortyzacja		1 186,77	1 779,96
Zużycie materiałów i energii		25 706,37	7 885,19
Usługi obce		548 618,56	75 033,57
Podatki i opłaty, w tym:		823,39	534,23
- podatek akcyzowy		-	-
Pozostałe koszty rodzajowe		22 011,50	5 432,32
		<u>598 346,59</u>	<u>90 665,27</u>
<b>Zysk/(Strata) ze sprzedaży</b>		(48 497,86)	(90 665,27)
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>			
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	9 731,28
Inne przychody operacyjne	16.	2 767,95	5 520,69
		<u>2 767,95</u>	<u>15 251,97</u>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>			
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		126 989,34	2 585 770,19
Inne koszty operacyjne		23 061,46	13 193,20
	17.	<u>150 050,80</u>	<u>2 598 963,39</u>
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>		(195 780,71)	(2 674 376,69)
<b>Przychody finansowe</b>			
Odsetki, w tym:		0,35	-
- od jednostek powiązanych		-	-
Zysk ze zbycia inwestycji	18.	-	-
		<u>0,35</u>	<u>-</u>
<b>Koszty finansowe</b>			
Odsetki, w tym:	19.	187 774,30	360 505,68
- dla jednostek powiązanych		-	-



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe: okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**  
**Grupa Kapitałowa EUROINVESTMENT S.A.**  
**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

Inne		674,59	-
		<u>188 448,89</u>	<u>360 505,68</u>
Zysk (strata) z działalności gospodarczej		(384 229,25)	(3 034 882,37)
<b>Odpis wartości firmy</b>			
Odpis wartości firmy - jednostka zależna	1.	240 575,62	-
		<u>240 575,62</u>	<u>-</u>
<b>Zysk/(Strata) brutto</b>		(624 804,87)	(3 034 882,37)
<b>Podatek dochodowy</b>	20.	-	-
<b>Zysk/(Strata) netto mniejszości</b>		<u>(676,53)</u>	<u>-</u>
<b>Zysk/(Strata) netto</b>		<u>(624 128,34)</u>	<u>(3 034 882,37)</u>

*Niodawczyk*  
 .....  
 Podpis osoby której powierzono  
 prowadzenie ksiąg rachunkowych

  
 .....  
 Podpis Prezesa Zarządu

Warszawa, 20.10.2017



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe: okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**  
**Grupa Kapitałowa EUROINVESTMENT S.A.**  
**RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

<b>Nota</b>	<b>01.01.2016 - 31.12.2016</b>	<b>01.01.2015 - 31.12.2015</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk / (strata) netto	(624 128,34)	(3 034 882,37)
Zysk / (strata) netto mniejszości	(676,53)	-
Korekty razem:		
Amortyzacja	1 186,77	1 779,96
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	360 000,00
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	-	(9 721,38)
Zmiana stanu rezerw	-	(8 116,69)
Zmiana stanu należności	11 967 687,36	(12 202,62)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 179 506,28	65 280,71
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 167 378,48	2 587 734,00
Inne korekty	(6 871 010,66)	-
	<u>12 444 748,23</u>	<u>984 753,98</u>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b><u>11 819 943,36</u></b>	<b><u>(50 128,39)</u></b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy	-	289 550,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	239 550,00
Z aktywów finansowych, w tym:	-	50 000,00
w jednostkach powiązanych	-	50 000,00
Wydatki	(96,00)	-
Na aktywa finansowe, w tym:	(96,00)	-
w jednostkach powiązanych	(96,00)	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b><u>(96,00)</u></b>	<b><u>289 550,00</u></b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy	540 000,00	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	540 000,00	-
Wydatki	(12 359 831,46)	(239 500,00)
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(239 500,00)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(12 359 831,46)	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b><u>(11 819 831,46)</u></b>	<b><u>(239 500,00)</u></b>



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe: okres od 01.01.2016 do 31.12.2016  
Grupa Kapitałowa EUROINVESTMENT S.A.  
RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przepływy pieniężne netto razem	15,90	(78,39)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	15,90	(78,39)
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic		
- kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	-	78,39
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	15,90	-
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

*Podawnyh*  
.....  
Podpis osoby której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

  
.....  
Podpis Prezesa Zarządu

Warszawa, 20.10.2017



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe: okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**

**Grupa Kapitałowa EUROINVESTMENT S.A.**


**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

	<b>01.01.2016- 31.12.2016</b>	<b>01.01.2015- 31.12.2015</b>
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	(3 340 894,37)	(306 012,00)
<b>Kapitał własny na początek okresu po korektach</b>	(3 340 894,37)	(306 012,00)
<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>2 500 000,00</b>	<b>2 500 000,00</b>
<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	2 500 000,00	2 500 000,00
<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	15 439 993,44	15 439 993,44
<b>Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	15 439 993,44	15 439 993,44
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	(18 246 005,44)	(16 110 284,02)
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	(18 246 005,44)	(16 110 284,02)
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach</b>	(18 246 005,44)	(16 110 284,02)
zwiększenia (z tytułu)	(3 034 882,37)	(2 135 721,42)
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	(3 034 882,37)	(2 135 721,42)
zmniejszenia (z tytułu)	4 000 000,00	-
- wyłączenia konsolidacyjne	4 000 000,00	-
<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	(17 280 887,81)	(18 246 005,44)
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	(17 280 887,81)	(18 246 005,44)
<b>Wynik netto</b>		
Zysk/(strata) netto	(624 128,34)	(3 034 882,37)
<b>Kapitał mniejszości na początek okresu</b>	-	-
zwiększenia (z tytułu)	2 000,00	-
- objęcie udziałów	2 000,00	-
zmniejszenia (z tytułu)	(676,53)	-
- udział w wyniku netto	(676,53)	-
<b>Kapitał mniejszości na koniec okresu</b>	1 323,47	-
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>(15 403 692,68)</b>	<b>(3 340 894,37)</b>
<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>(15 403 692,68)</b>	<b>(3 340 894,37)</b>

.....  
Podpis osoby której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 20.10.2017

  
.....  
Podpis Prezesa Zarządu



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe: okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**  
**Grupa Kapitałowa EUROINVESTMENT S.A.**  
**INFORMACJE DODATKOWE i OBJAŚNIENIA**

**1. Wartości firmy**

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
	zł	Zł
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	0,00	0,00
Zwiększenia – wartość netto aktywów spółki zależnej na dzień nabycia	240 575,62	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	240 575,62	0,00
<b>Odpisy wartości firmy na początek okresu</b>	0,00	0,00
Odpisy za okres	-240 575,62	0,00
<b>Odpisy wartości firmy na koniec okresu</b>	-240 575,62	0,00
<b>Wartość netto firmy na początek okresu</b>	0,00	0,00
<b>Wartość netto firmy na koniec okresu</b>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Grupa dokonała 100% odpisu wartości firmy w związku z faktem zakończenia sprzedaży aktywów spółki zależnej, a co za tym idzie Grupa nie spodziewa się przychodów z działalności tejże spółki.

**2. Inwestycje długoterminowe**

<b>Udziały lub akcje</b>	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
	zł	Zł
<b>Stan na początek okresu wg ceny nabycia</b>	4,00	6 225 771,03
Odpisy aktualizujące wartość na początek okresu	0,00	6 225 767,03
<b>Stan na początek okresu wartość bilansowa</b>	4,00	150 004,00
Zwiększenia w tym:		
- wniesienie wkładu komplementariusza	100,00	0,00
Zmniejszenia w tym:		
- sprzedaż udziałów	4,00	150 000,00
<b>Stan na koniec okresu wg ceny nabycia</b>	100,00	4,00
Odpisy aktualizujące wartość na koniec okresu	0,00	0,00
<b>Stan na koniec okresu wartość bilansowa</b>	<u>100,00</u>	<u>4,00</u>

**3. Należności krótkoterminowe**

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
	zł	zł
<b>Należności z tytułu podatków ceł i ubezpieczeń społecznych w tym:</b>	<b>37 863,74</b>	<b>0,00</b>
- podatek VAT do przeniesienia na następny okres	32 102,72	0,00
- nadpłata ZUS	5 761,02	0,00
<b>Pozostałe należności w tym:</b>	<b>34 078,82</b>	<b>12 039 629,92</b>
- zapłaty za usługi, na które nieotrzymano faktury	25 688,74	33 629,92
- kaucja	6 000,00	6 000,00
- nadpłaty do kontrahentów	2 390,08	0,00
- należność Spółki wobec obligatariuszy z tyt. objętych obligacji	0,00	11 900 000,00
- sprzedaż akcji Eurodental	0,00	100 000,00
<b>Ogółem należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek</b>	<u><b>71 942,56</b></u>	<u><b>12 039 629,92</b></u>



#### 4. Inwestycje krótkoterminowe

##### Środki pieniężne

	31 grudnia 2016 zł	31 grudnia 2015 zł
Środki pieniężne		
- na rachunku bankowym	15,90	0,00
	<u>15,90</u>	<u>0,00</u>

#### 5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

	31 grudnia 2016 zł	31 grudnia 2015 zł
- nakłady finansowe na produkcję filmu	0,00	2 481 198,74
- prawo do licencji Bug Muldoon	0,00	104 571,45
- spisanie nakładów na produkcję filmu	0,00	-2 585 770,19
- pozostałe	772,92	2 653,40
	<u>772,92</u>	<u>2 653,40</u>

#### 6. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy wynosił 2.500.000,00 zł i składał się z 250 000 000 akcji o wartości nominalnej 1 grosz każda, w tym:

- 30.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 1 grosz każda akcja i cenie emisyjnej 1 grosz każda akcja,
- 20.000.000 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii B o wartości nominalnej 1 grosz każda akcja i cenie emisyjnej 1 grosz każda akcja,
- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 grosz każda akcja i cenie emisyjnej 1 grosz każda,
- 24 820 918 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 grosz każda akcja i cenie emisyjnej 0,20 groszy każda,
- 30 179 082 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 grosz każda akcja i cenie emisyjnej 12 groszy każda,
- 26 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 grosz każda akcja i cenie emisyjnej 8 groszy każda,
- 117 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1 grosz każda akcja i cenie emisyjnej 6 groszy każda

Virtual Vision S.A., która zmieniła nazwę na EUROINVESTMENT S.A. wyemitowała 30.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A. Uprzywilejowanie akcji polega na tym, że na każdą akcję uprzywilejowaną przypada prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe: okres od 01.01.2016 do 31.12.2016**  
**Grupa Kapitałowa EUROINVESTMENT S.A.**  
**INFORMACJE DODATKOWE i OBJAŚNIENIA**

**Na dzień 31.12.2016 większościami akcjonariuszami byli:**

Akcjonariusz	Liczba Akcji Serii A (uprzywil. 2:1)	Liczba Akcji Serii B, C, D, E, F (zwykłych)	Liczba akcji serii G	Liczba Akcji ogółem)	Liczba głosów na WZ z posiadanych akcji	Udział w głosach na WZ z posiadanych akcji
VAP Video Art Production GmbH	15.000.000	13.867.066	83.789.162	112.656.228	127.656.228	45,06,%
Pan Michał Siciński	15.000.000	10200.375	6.396.838	31.597.213	46.597.213	16,64%
Inni akcjonariusze	-	78.432.559	27.314.000	105.746.559	105.746.559	38,3%
Razem	30 000 000	102 500 000	117 500 000	250 000000	280 000 000	100,00%

**Na dzień 31.12.2015 większościami akcjonariuszami byli:**

Akcjonariusz	Liczba Akcji Serii A (uprzywil. 2:1)	Liczba Akcji Serii B, C, D, E, F (zwykłych)	Liczba akcji serii G	Liczba Akcji ogółem)	Liczba głosów na WZ z posiadanych akcji	Udział w głosach na WZ z posiadanych akcji
VAP Video Art Production GmbH	29 999 999	19.650.072	50.000.000	99.650.071	129.650.069	46,30,%
Roderyk Invest Ltd			40.186.000	40.186.000	40.186.000	14,35%
Inni akcjonariusze		82.849.928	27.314.000	110.163.929	110.163.931	39,55%
Razem	30 000 000	102 500 000	117 500 000	250 000000	280 000 000	100,00%

## 7. Wynik finansowy

Zysk netto za okres obrotowy od 1.01.2016 do 31.12.2016 wynosi 3 335 871,66 zł. Zarząd proponuje przekazać na pokrycie strat z lat ubiegłych.

## 8. Zobowiązania długoterminowe

	31 grudnia 2016 zł	31 grudnia 2015 zł
Pożyczka udzielona przez Polski Instytut Sztuki Filmowej powyżej 1-go roku	1 600 000,00	1 600 000,00
	<u>1 600 000,00</u>	<u>1 600 000,00</u>

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu Emitent nie był w stanie spełnić wymagań PISFU, co do terminu spłaty i dodatkowego zabezpieczenia pożyczki.

O ile transakcja zbycia aktywów CS EURODENTAL, nie zapewni wystarczającej płynności finansowej i nie umożliwi spłaty zadłużenia do PISF, a Emitent nie uzyska nowej zgody PISF na zmianę terminu spłaty pożyczki - to działalność Emitenta będzie zagrożona. Ewentualne odsetki nie zostały naliczone.

Pożyczka z PISF w wysokości 1.600.000 zł została zabezpieczona cesją praw do filmu (łącznie z cesją praw do sfilmowania książki i praw do scenariusza) oraz wekslem własnym in blanco.



**9. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek**

	31 grudnia 2016 zł	31 grudnia 2015 zł
Pożyczka udzielona przez Eurodental z terminem spłaty poniżej 1-go roku	25 890,77	25 722,23
	<b>25 890,77</b>	<b>25 722,23</b>

Oprocentowanie pożyczki wynosi 6% w skali roku.

**10. Zobowiązanie z tytułu obligacji**

Kwotę 540 000,00 zł stanowią odsetki należne obligatoriuszom z tytułu wykupionych obligacji.

**11. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych według terminu wymagalności**

	31 grudnia 2016 zł	31 grudnia 2015 zł
Zobowiązania, których termin wymagalności zapadnie:		
- do 1 miesiąca	615,00	0,00
Zobowiązania przeterminowane		
- do 1 miesiąca	615,00	429,83
- do 3 miesięcy	1 230,00	1 700,00
- od 4 do 6 miesięcy	1 230,00	0,00
- powyżej 6 miesięcy	388 705,48	27 429,86
- powyżej roku	57 595,42	118 378,00
	<b>449 990,90</b>	<b>147 937,69</b>

**12. Zobowiązania z tytułu podatków ceł i ubezpieczeń społecznych**

	31 grudnia 2016 zł	31 grudnia 2015 zł
Podatek VAT	0,00	128 987,14
Inne podatki	76,00	0,00
	<b>76,00</b>	<b>128 987,14</b>

**13. Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych i pozostałych**

	31 grudnia 2016 zł	31 grudnia 2015 zł
Rozrachunki z VAP GmbH z tytułu zakupu udziałów	557 294,02	557 294,02
Rozrachunki z Eurodental S.A.	200 000,00	0,00
Rozrachunki z Michałem Sicińskim	60 115,00	56 615,00
Rozrachunki z Panem Kunickim	520 045,52	247 203,22
Rozrachunki z LTV	367 133,50	367 133,50
Rozrachunki z Eurodental	19 000,00	19 000,00
Rozrachunki Mika	765,00	765,00
Rozrachunki Lex Com	700,00	700,00
Inne	14,00	0,00
	<b>1 725 063,04</b>	<b>1 248 710,74</b>



**14. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów**

	12 miesięcy do 31 grudnia 2016	12 miesięcy do 31 grudnia 2015
	zł	zł
Przychody z tytułu sprzedaży przedsiębiorstwa	2 165 498,00	0,00
	<u>2 165 498,00</u>	<u>0,00</u>

**15. Przychody ze sprzedaży produktów i usług**

	12 miesięcy do 31 grudnia 2016	12 miesięcy do 31 grudnia 2015
	zł	zł
Sprzedaż eksportowa towarów i usług	549 848,73	0,00
	<u>549 848,73</u>	<u>0,00</u>

**16. Pozostałe przychody operacyjne**

	od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016	od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015
	zł	zł
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	0,00	9 371,28
Rozwiązanie rezerwy	0,00	5 520,69
Inne	2 767,95	0,00
	<u>2 767,95</u>	<u>15 251,97</u>

**17. Pozostałe koszty operacyjne**

	od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016	od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015
	zł	zł
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	126 989,34	2 585 770,19
Spisane należności	0,00	13 193,20
Pozostałe	23 061,46	0,00
	<u>150 050,80</u>	<u>2 598 963,39</u>

**18. Przychody finansowe**

	od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016	od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015
	zł	Zł
Odsetki	0,35	0,00
	<u>0,35</u>	<u>0,00</u>

**19. Koszty finansowe**

	od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016	od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015
	zł	Zł
Odsetki od pożyczek	7 757,64	0,00
Odsetki od obligacji	180 000,00	360 000,00
Pozostałe odsetki	16,66	505,68
	<u>187 774,30</u>	<u>360 505,68</u>

**20. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto**

	od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 zł	od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 zł
<b>Zysk/(Strata) brutto</b>	<b>(624 804,87)</b>	<b>(3 034 882,37)</b>
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów:		
- nieodliczony podatek VAT	257,36	44,23
- materiały NKUP	0,00	591,64
- usługi gastronomiczne	0,00	587,01
- spisane salda	23 061,46	13 193,20
- odpisy aktualizujące	324 989,34	2 585 770,19
- odpis wartości firmy	42 575,62	0,00
- utworzone rezerwy na brakujące koszty naliczone odsetki	180 000,00	360 000,00
	<b>570 883,78</b>	<b>2 960 186,27</b>
Inne przychody niepodatkowe	1 434,29	5 520,69
Odwrócone odpisy na produkcję filmu	5 171 540,38	0,00
	<b>5 172 974,67</b>	<b>5 520,69</b>
Inne zmiany podstawy opodatkowania:		
Zysk ze zbycia inwestycji rozpoznany dla celów podatkowych	4 000 000,00	
Zysk podatkowy spółki jawnej przypisany mniejszości	(39 734,88)	0,00
Podstawa opodatkowania	(1 266 630,64)	(80 216,79)
Odliczenie od dochodu – strata z poprzedniego roku	0,00	0,00
Podatek dochodowy 19%	0,00	0,00
<b>Dochód do opodatkowania/(Strata podatkowa)</b>	<b>(1 266 630,64)</b>	<b>(80 216,79)</b>

**21. Działalność zaniechana**

Zaniechano dotychczasowej działalności produkcji filmowej.

**22. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.**

Nie występują.

**23. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane**

Nie występują.

**24. Zatrudnienie**

W 2016 roku Grupa Kapitałowa nie zatrudniała żadnych pracowników w ramach umowy o pracę.



**25. Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorczych Spółki**

W okresie 1.01.2016 – 31.12.2016 r. osoby wchodzące w skład organów zarządzających i nadzorczych Grupy Kapitałowej nie pobierały żadnych wynagrodzeń.

**26. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółkę.**

W okresie 1.01.2016 – 31.12.2016 Grupa Kapitałowa nie udzielała żadnych pożyczek ani świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

**27. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego od badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie.**

Wynagrodzenie za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok wynosi 2.700,00 zł netto. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nie wykonywał na rzecz Grupy Kapitałowej innych usług.

**28. Transakcje z jednostkami powiązanymi**

Nie występują.

**29. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym**

W dniu 31.03.2017 r. (t.j. po dniu bilansowym) udziały w spółce zależnej zostały sprzedane.

**30. W przypadku wystąpienia niepewności co do możliwości kontynuowania działalności opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje oraz wskazanie czy sprawozdanie zawiera korekty z tym związane**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy. Pomimo etapowej transakcji sprzedaży aktywów jako jedyne źródła przychodów, Zarząd nie widzi przesłanek co do braku kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej.

W bieżącym okresie Grupa Kapitałowa zarządzała projektami inwestycyjnymi prowadząc działalność inwestora kapitałowego w innych podmiotach.

W przypadku kiedy działalność holdingowa nie zapewni wystarczającej płynności finansowej, kontynuacja działalności Grupy Kapitałowej będzie zagrożona.