

## **Raport roczny za rok 2016**

zawierający:

- Pismo Prezesa Zarządu
- Wybrane dane finansowe
- Roczne sprawozdanie finansowe EUROINVESTMENT S.A.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności EUROINVESTMENT S.A.
- Oświadczenie Zarządu w sprawie sporządzania rocznego sprawozdania finansowego
- Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
- Opinię oraz raport Biegłego Rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016
- Informację na temat przestrzegania zasad o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”



**Warszawa, dnia 17.09.2017**



EUROINVESTMENT S.A.  
ul. Bociania 47  
02-807 Warszawa  
tel.: +48 (22) 382 30 16  
fax: +48 (22) 644 01 96  
www.euroinvestment.pl  
E-mail info@euroinvestment.pl

Warszawa 17.09.2017

**Drodzy Akcjonariusze i Inwestorzy Giełdowi,**

Przekazujemy Raport Roczny podsumowujący działalność EUROINVESTMENT S.A. w 2016 roku.

Rok 2016 był okresem podczas, którego spółka zrealizowała zmianę obszaru swej działalności i zrealizowała dwa z trzech etapów planowanej transakcji sprzedaży większości swoich aktywów a do dnia sporządzenia niniejszego raportu zakończyła wszystkie trzy etapy transakcji sprzedaży do LUXmed Sp. z o.o. czterech przychodni Centrum Stomatologicznego EURODENTAL wraz z laboratorium protetycznym.

W ciągu roku 2016 Spółka pełniła rolę holdingu finansowego a w marcu 2017 EUROINVESTMENT SA sprzedał wszystkie swoje prawa i obowiązki w spółce EUROSMILE, EUROINVESTMENT spółka akcyjna spółka jawna (spółka jawna dokonała transakcji sprzedaży przedsiębiorstwa CS EURODENTAL do LUXmed Sp. z o.o.).

Pragniemy podziękować za zaufanie i cierpliwość jaką obdarzyli Państwo naszą Spółkę.

W roku 2016 dane finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wykazują stratę w wysokości 557 151,83 zł.

Kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi minus 3 898 046,20 zł przy kapitale zapasowym w wysokości 15 439 993,44 zł.

Prezes Zarządu

Richard Kunicki



**Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO Raport Roczny 2015  
EUROINVESTMENT S.A.**

	w tys. Zł		w tys. EUR	
	2016 od 2016-01-01 do 2016-12-31	2015 od 2015-01-01 do 2015-12-31	2016 od 2016-01-01 do 2016-12-31	2015 od 2015-01-01 do 2015-12-31
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>550</b>	-	<b>124</b>	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	-29	-91	-7	-21
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-377	- 2 674	-85	-604
Zysk (strata) brutto	-557	-3 035	-126	-686
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-557</b>	<b>-3 035</b>	<b>-126</b>	<b>-686</b>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	0	-50		-11
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	290		66
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	-240		-54
Przepływy pieniężne netto razem	0	1		-
<b>Aktywa razem</b>	<b>65</b>	<b>12 170</b>	<b>15</b>	<b>2 751</b>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 963	15 511	896	3 506
Kapitał (fundusz) podstawowy	2 500	2 500	565	565
<b>Kapitał własny</b>	<b>-3 898</b>	<b>-3 341</b>	<b>-881</b>	<b>-755</b>

Powyższe dane finansowe za 2016 rok zostały przeliczone na EURO według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na 31.12.2016 roku i wynoszącego 4,4240 PLN za EURO

*15*

# EUROINVESTMENT S.A.

## Sprawozdanie finansowe za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

Dla akcjonariuszy i Rady Nadzorczej EUROINVESTMENT S.A.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec okresu obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

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

	Strona
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	4
Bilans na dzień 31 grudnia 2016 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 64 578,77 złotych	8-10
Rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku (wariant porównawczy) wykazujący stratę netto w kwocie 557 151,83 złotych.	11-12
Przepływy środków pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016	13-15
Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016	16
Dodatkowe informacje i objaśnienia	17

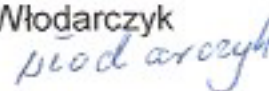
Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Prezes Zarządu



Richard Kunicki

Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Edyta Włodarczyk



Warszawa, dnia 17 września 2017 roku



## 1. Informacje o Spółce

- 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. Spółka posługuje się numerem REGON 141031623 oraz numerem NIP 9512223624.
- d. Otwarcie ksiąg rachunkowych oraz rozpoczęcie działalności nastąpiło z dniem 16 lipca 2007 roku.
- e. 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.
- f. 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,

W bieżącym okresie Spółka zaprzestała działalności związanej z produkcją filmową.

### g. Władze spółki

Władzami spółki jest Zarząd i Rada Nadzorcza.

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

W roku obrotowym w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- 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. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

- a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1.01.2016 do 31.12.2016 i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności mino zmniejszenia jego zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę o ile nowy projekt IT zostanie sfinansowany.

## 3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku (t.j. Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz.1223 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej Ustawą.

105



Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

**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 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.

Nie rozliczone 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.

10



#### f. **Kapitały**

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

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.

#### 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 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, wynik na operacjach nadzwyczajnych 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 wpływają na wynik operacji finansowych.

#### j. **Rachunek przepływów środków pieniężnych**

Rachunek przepływów środków pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią.

15



Sprawozdanie finansowe: okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 EUROINVESTMENT S.A.

BILANS (zł)

AKTYWA	31.12.2016	31.12.2015	PASYWA	31.12.2016	31.12.2015
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>128 180,11</b>	<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>-3 898 046,20</b>	<b>-3 340 894,37</b>
<b>Wartości niematerialne i prawne</b>		<b>0,00</b>	<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>2 500 000,00</b>	<b>2 500 000,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych					
2. Wartość firmy			<b>II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		0,00			
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			<b>III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>		
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>128 176,11</b>			
1. Środki trwałe	0,00	1 186,77	<b>IV. Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>15 439 993,44</b>	<b>15 439 993,44</b>
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)					
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			<b>V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>		
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	1 186,77			
d) środki transportu			<b>VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>		
e) inne środki trwałe			a) w tym kapitał rezerwowy z dopłat wspólników		
2. Środki trwałe w budowie	0,00	126 989,34	b) w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			<b>VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-21 280 887,81</b>	<b>-18 246 005,44</b>
<b>III. Należności długoterminowe</b>			<b>VIII. Zysk (strata) netto</b>	<b>-557 151,83</b>	<b>-3 034 882,37</b>
1. Od jednostek powiązanych			<b>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		
2. Od pozostałych jednostek					
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>4,00</b>	<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 962 624,97</b>	<b>15 511 357,80</b>
1. Nieruchomości			<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>		<b>0,00</b>
2. Wartości niematerialne i prawne					
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	4,00	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
a) w jednostkach powiązanych	0,00	4,00			
- udziały lub akcje	0,00	4,00			
- inne papiery wartościowe					



Sprawozdanie finansowe: okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 EUROINVESTMENT S.A.

- udzielone pożyczki			2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		-
- inne długoterminowe aktywa finansowe					
b) w pozostałych jednostkach	-	-	- długoterminowa		
- udziały lub akcje			- krótkoterminowa		
- inne papiery wartościowe			3. Pozostałe rezerwy		0,00
- udzielone pożyczki		0,00	- długoterminowe		
- inne długoterminowe aktywa finansowe			- krótkoterminowe		-
4. Inne inwestycje długoterminowe			<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 600 000,00</b>	<b>1 600 000,00</b>
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>					
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			2. Wobec pozostałych jednostek	1 600 000,00	1 600 000,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>64 578,77</b>	<b>12 042 283,32</b>	a) kredyty i pożyczki	1 600 000,00	1 600 000,00
<b>I. Zapasy</b>			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
1. Materiały			c) inne zobowiązania finansowe		
2. Półprodukty i produkty w toku			d) inne		
3. Produkty gotowe			<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 362 624,97</b>	<b>13 911 357,80</b>
4. Towary					
5. Zaliczki na dostawy			1. Wobec jednostek powiązanych		-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>63 791,46</b>	<b>12 039 629,92</b>			
1. Należności od jednostek powiązanych			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			- do 12 miesięcy		
- do 12 miesięcy			- powyżej 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy			b) inne		-
b) inne					
2. Należności od pozostałych jednostek	63 791,46	12 069 629,92	2. Wobec pozostałych jednostek	2 362 624,97	13 911 357,80
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	a) kredyty i pożyczki	25 890,77	25 722,23
- do 12 miesięcy		0,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	540 000,00	12 000 000,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	c) inne zobowiązania finansowe		
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	32 102,72	0,00			
c) inne	31 688,74	12 069 629,92			147 937,69

**Sprawozdanie finansowe: okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 EUROINVESTMENT S.A.**

d) dochodzone na drodze sądowej			d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	14,39	0,00	- do 12 miesięcy	71 685,16	147 937,69
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	14,39	0,00	- powyżej 12 miesięcy		
a) w jednostkach powiązanych		0,00	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
- udziały lub akcje			f) zobowiązania weksłowe		
- inne papiery wartościowe			g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	-	128 987,14
- udzielone pożyczki		0,00	h) z tytułu wynagrodzeń		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			i) inne	1 725 049,04	1 248 710,74
b) w pozostałych jednostkach			3. Fundusze specjalne		-
- udziały lub akcje			ZFSS		
- inne papiery wartościowe			ZFRON		
- udzielone pożyczki			<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>		-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			1. Ujemna wartość firmy		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14,39	0,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	14,39	0,00	- długoterminowe		
- inne środki pieniężne			- krótkoterminowe		
- inne aktywa pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>772,92</b>	<b>2 653,40</b>			
<b>Aktywa razem</b>	<b>64 578,77</b>	<b>12 170 463,43</b>	<b>Pasywa razem</b>	<b>64 578,77</b>	<b>12 170 463,43</b>

*Włodarczyk*

Podpis osoby której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

17.09.2017



Podpis Prezesa Zarządu

17.09.2017



**Sprawozdanie finansowe: okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 EUROINVESTMENT S.A.**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) za okres obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016

(wariant porównawczy)	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>549 848,73</b>	<b>0,00</b>
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		-
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	549 848,73	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>578 858,53</b>	<b>90 665,27</b>
I. Amortyzacja	1 186,77	1 779,96
II. Zużycie materiałów i energii	25 706,37	7 885,19
III. Usługi obce	529 696,53	75 033,57
IV. Podatki i opłaty, w tym:	257,36	534,23
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia		-
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	22 011,50	5 432,32
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-29 009,80</b>	<b>-90 665,27</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>15 251,97</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	9 731,28
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne	0,00	5 520,69
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>348 050,80</b>	<b>2 598 963,39</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	126 989,34	2 585 770,19
III. Inne koszty operacyjne	221 061,46	13 193,20

Sprawozdanie finansowe: okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 EUROINVESTMENT S.A.

<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-377 060,60</b>	<b>- 2 674 376,69</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>		0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		0,00
II. Odsetki, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>180 091,23</b>	<b>360 505,68</b>
I. Odsetki, w tym:	180 016,64	360 505,68
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		-
III. Aktualizacja wartości inwestycji		-
IV. Inne	74,59	-
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-557 151,83</b>	<b>- 3 034 882,37</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>		-
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
<b>K. Zysk (strata) brutto (I+J)</b>	<b>-557 151,83</b>	<b>- 3 034 882,37</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>		
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-557 151,83</b>	<b>- 3 034 882,37</b>

*Biódarczyk*  
 .....  
 Podpis osoby której powierzono  
 prowadzenie ksiąg rachunkowych  
 17.09.2017

*[Signature]*  
 .....  
 Podpis Prezesa Zarządu  
 17.09.2017



## Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za okres 1.01.2016 – 31.12.2016

	2016-12-31	2015-12-31
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	-557 151,83	- 3 034 882,37
<b>II. Korekty razem</b>	557 166,22	2 984 753,98
1. Amortyzacja	-1 186,77	1 779,96
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych		-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	180 000,00	360 000,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-9 721,38-
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	-8 116,69
6. Zmiana stanu zapasów		-
7. Zmiana stanu należności	75 838,46	-12 202,62
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-26 728,83	65 280,71
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 880,48	2 587 734,00
10. Inne korekty	324 989,34	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>14,39</b>	<b>-50 128,39</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>289 550,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	239 550,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	50 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	50 000,00
b) w pozostałych jednostkach		-
4. Inne wpływy inwestycyjne		-
<b>II. Wydatki</b>		-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-
a) w jednostkach powiązanych		-



Sprawozdanie finansowe: okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 EUROINVESTMENT S.A.

b) w pozostałych jednostkach		-
4. Inne wydatki inwestycyjne		-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>289 550,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>		-
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-
2. Kredyty i pożyczki		-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-
4. Inne wpływy finansowe		-
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>239 500,00</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	<b>0,00</b>	<b>239 500,00</b>
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-
8. Odsetki		-
9. Inne wydatki finansowe		-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>-239 500,00</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)</b>	<b>14,39</b>	<b>-78,39</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>14,39</b>	<b>-78,39</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>78,39</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>14,39</b>	<b>0,00</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

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

17.09.2017

*[Signature]*  
 .....  
 Podpis Prezesa Zarządu

17.09.2017

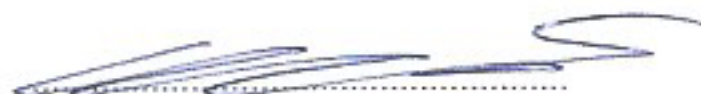


Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 Zł	od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 Zł
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>-3 340 894,37</b>	<b>-306 012,00</b>
<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>2 500 000</b>	<b>2 500 000,00</b>
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
zwiększenie		
– wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
zmniejszenie	0,00	0,00
<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>2 500 000,00</b>	<b>2 500 000,00</b>
<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
zwiększenie		
– wpłata kapitału		
zmniejszenie		
– należne lecz nie wniesione wpłaty na kapitał	0,00	0,00
<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>15 439 993,44</b>	<b>15 439 993,44</b>
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
zwiększenie		
– emisja akcji powyżej wartość nominalną	0,00	0,00
Zmniejszenie	0,00	0,00
<b>Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>15 439 993,44</b>	<b>15 439 993,44</b>
<b>Strata z lat poprzednich na początek okresu</b>	<b>18 246 005,44</b>	<b>16 110 284,02</b>
Zwiększenie	3 034 882,37	2 135 721,42
Zmniejszenie		
<b>Strata z lat poprzednich na koniec okresu</b>	<b>21 280 887,81</b>	<b>18 246 005,44</b>
<b>Wynik netto</b>		
Zysk/strata netto	-557 151,83	- 3 034 882,37
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>-3 898 046,20</b>	<b>-3 340 894,37</b>

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

17.09.2017



Podpis Prezesa Zarządu

17.09.2017

1. Wartości niematerialne i prawne

	Inne WNIp 31 grudnia 2016 zł	Inne WNIp 31 grudnia 2015 zł
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>126 989,34</b>	<b>126 989,34</b>
Zwiększenia	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>126 989,34</b>	<b>126 989,34</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Amortyzacja za okres	0,00	0,00
<b>Na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Odpis aktualizujący	126 989,34	126 989,34
<b>Wartość netto na początek okresu</b>		
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

2. Rzeczowe aktywa trwałe

	31 grudnia 2016 zł	31 grudnia 2015 zł
<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>		
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>985 938,73</b>	<b>985 938,73</b>
Zwiększenia	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>985 938,73</b>	<b>985 938,73</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>643 040,06</b>	<b>641 260,10</b>
Amortyzacja za okres	1 186,77	1 779,96
<b>Na koniec okresu</b>	<b>644 226,83</b>	<b>643 040,06</b>
Odpis aktualizujący	341 711,90	341 711,90
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>1 186,77</b>	<b>2 966,73</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>1 186,77</b>
<b>Środki transportu</b>		
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zwiększenia	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Amortyzacja za okres	0,00	0,00
Zmniejszenie amortyzacji	0,00	0,00
<b>Na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



**Sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2016 - 31.12.2016 – EUROINVESTMENT S.A.**  
**INFORMACJE DODATKOWE i OBJAŚNIENIA**

**3. Poniesione nakłady na niefinansowe aktywa trwałe i WNiP**

	31 grudnia 2016 zł	31 grudnia 2015 zł
Maszyny i urządzenia	0,00	0,00
Środki transportu	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Środki trwałe w budowie: w tym urządzenia telewizyjne	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Na środki trwałe w budowie składają się zakupione urządzenia telewizyjne, które w przyszłości wykorzystywane będą przy produkcji filmów.

W 2012 roku utworzono odpis na trwałą utratę wartości środków trwałych w budowie.

Planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w 2016 roku wyniosą około 10 tys. zł.

**4. Należności długoterminowe**

	31 grudnia 2016 zł	31 grudnia 2015 zł
Inne należności		
- sprzedaż zintegrowanego systemu	0,00	0,00
	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**5. Inwestycje długoterminowe**

	31 grudnia 2016 zł	31 grudnia 2015 zł
<b>Udziały lub akcje</b>		
Stan na początek okresu wg ceny nabycia	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>	<b>4,00</b>	<b>150 004,00</b>
Zwiększenia w tym:		
- nabycie udziałów	200 000,00	0,00
Zmniejszenia w tym:		
- sprzedaż udziałów	2 004,00	150 000,00
<b>Stan na koniec okresu wg ceny nabycia</b>	<b>198 000,00</b>	<b>4,00</b>
Odpisy aktualizujące wartość na koniec okresu	198 000,00	0,00
<b>Stan na koniec okresu wartość bilansowa</b>	<b>0,00</b>	<b>4,00</b>

W marcu 2017 roku całość udziałów w spółce jawnej została sprzedana.

**6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Na dzień bilansowy pozycja nie występuje.

**7. Zapasy**

Na dzień bilansowy pozycja nie występuje.

## 8. Należności krótkoterminowe

	31 grudnia 2016 zł	31 grudnia 2015 zł
<b>Należności z tytułu dostaw i usług wobec jedn. powiązanych w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- należności bieżące do 12 m-cy	0,00	0,00
- należności przeterminowane	0,00	0,00
<b>Należności z tytułu dostaw i usług wobec jedn. pozostałych w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- należności bieżące powyżej 12 m-cy	0,00	0,00
- należności przeterminowane powyżej roku	0,00	0,00
- odpis na należności handlowe	0,00	0,00
<b>Należności z tytułu podatków cel i ubezpieczeń społecznych w tym:</b>	<b>32 102,72</b>	<b>0,00</b>
- podatek VAT do przeniesienia na następny okres	32 102,72	0,00
<b>Pozostałe należności jednostki powiązane</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Rozliczenie z VAP	0,00	0,00
<b>Pozostałe należności w tym:</b>	<b>31 688,74</b>	<b>12 039 629,92</b>
- zapłaty za usługi, na które nie otrzymano faktury	25 688,74	33 629,92
- kaucja	6 000,00	6 000,00
- należność Spółki wobec obligatariuszy z tyt. objętych obligacji	0,00	11 900 000,00
- sprzedaż akcji Eurodental	0,00	100 000,00
Opis aktualizujący na pozostałe należności		0,00
<b>Ogółem należności krótkoterminowe pozostałe</b>	<b>31 688,74</b>	<b>12 039 629,92</b>

## 9. Inwestycje krótkoterminowe

### 9.1 Środki pieniężne

	31 grudnia 2016 zł	31 grudnia 2015 zł
<b>Środki pieniężne</b>		
- na rachunku bankowym	14,39	0,00
	<b>14,39</b>	<b>0,00</b>

## 10. 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
	<b>772,92</b>	<b>2 653,40</b>

1/5



W 2016 roku zgodnie z uchwałą Zarządu zaprzestana została działalność filmowa. W związku z tym cofnięty został odpis aktualizujący na poniesione koszty na produkcję filmu utworzony w latach poprzednich oraz spisane została w pozostałe koszty operacyjne zaprzestana produkcja w toku.

## **11. Kapitał podstawowy**

Kapitał podstawowy Spółki 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 SA 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.

**Sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2016 - 31.12.2016 – 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%

**12. Wynik finansowy**

Strata netto za okres obrotowy od 1.01.2016 do 31.12.2016 wynosi 557 151,83 zł. Zarząd proponuje, aby poniesiona strata pokryta została zyskami lat przyszłych.

**13. Rezerwy na zobowiązania**

Spółka nie tworzyła w 2016 roku żadnych rezerw

**14. 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.

Transakcja zbycia aktywów CS EURODENTAL, nie zapewniła wystarczającej płynności finansowej i co uniemożliwiło spłaty zadłużenia do PISF, a Emitent nie uzyskał nowej zgody PISF na zmianę terminu spłaty pożyczki w związku z czym działalność Emitenta w dziedzinie produkcji filmowej została zakończona. W związku z zakończeniem działalności filmowej dokonano aktualizacji aktywów dot. produkcji filmowej.

## **15. Zobowiązania krótkoterminowe**

### **15.1 Zobowiązanie z tytułu kredytów i pożyczek**

	31 grudnia 2016 zł	31 grudnia 2015 zł
Pożyczka udzielona przez Eurodental z terminem spłaty poniżej 1-go roku	25 722,23	25 722,23
Ujemne saldo na rachunku bankowym	168,54	0,00
	<u>25 890,77</u>	<u>25 722,23</u>

Oprocentowanie pożyczki wynosi 6% w skali roku.

### **15.2 Zobowiązanie z tytułu obligacji**

W dniu 30 października 2014 r. Emitent dokonał emisji obligacji niezabezpieczonych serii B, o wartości nominalnej 12 milionów złotych. Celem emisji było sfinansowanie działalności Emitenta w obszarze jego rozszerzonej działalności jako holdingu finansowego i zostało przeznaczone w pełni na zakup akcji EURODENTAL S.A. stanowiącej centrum stomatologiczne działające w pięciu klinikach na terenie Warszawy.

W dniu 31 października 2014 r. Emitent dokonał przydziału wyemitowanych obligacji serii B. Pięciu podmiotom przydzielono łącznie 120 (słownie: sto dwadzieścia) sztuk obligacji na okaziciela serii B. Cena emisyjna obligacji serii B wynosiła 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych) za sztukę.

W dniu 31 grudnia 2014 cztery podmioty, które objęły obligacje przedłożyły cesje łącznie 50-ciu objętych obligacji na rzecz RODERYK INVEST S.A. Ponieważ RODERYK INVEST Ltd w ramach sprzedaży akcji EURODENTAL SA i w ramach dopłaty do ceny akcji objął pierwotnie 70 obligacji, to po cesji ilość obligacji posiadanych przez RODERYK INVEST Ltd wynosi 120 sztuk o wartości 100.000 zł każda.

Do dnia sporządzenia niniejszego Raportu Emitent otrzymał całość uzgodnionej sumy za sprzedaż 10.000.000 akcji EURODENTAL SA. EURODENTAL SA (spółka jawna) sprzedał zorganizowane przedsiębiorstwo do inwestora strategicznego (Luxmed sp. o.o.) w wieloetapowej transakcji. Emitent, po otrzymaniu części zapłaty za akcje EURODENTAL SA, dokonał wykupu 120 obligacji o wartości po 100.000 zł każda, czyli łącznie Emitent wykupił obligacje za sumę 12.000.000 zł.



**15.3 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	10 231,20	27 429,86
- powyżej roku	57 763,96	118 378,00
	<u>71 685,16</u>	<u>147 937,69</u>

**15.4 Zobowiązania z tytułu podatków ceł i ubezpieczeń społecznych**

	31 grudnia 2016 zł	31 grudnia 2015 zł
Podatek VAT	0,00	128 987,14
	<u>0,00</u>	<u>128 987,14</u>

**15.5 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 Eurosmile		0,00
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
	<u>1 725 049,04</u>	<u>1 248 710,74</u>

**16. Rozliczenia międzyokresowe bierne**

Na dzień bilansowy pozycja nie występuje.

**17. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki i zobowiązania warunkowe**

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



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

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

**19. Koszty działalności operacyjnej**

	od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 zł	od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 zł
Amortyzacja	1 186,77	1 779,96
Zużycie materiałów i energii	25 706,37	7 885,19
Usługi obce	529 696,53	75 033,57
Podatki i opłaty	257,36	534,23
Wynagrodzenia	0,00	0,00
Pozostałe koszty rodzajowe	22 011,50	5 432,32
Koszt sprzedanych towarów		0,00
	<u>578 858,53</u>	<u>90 665,27</u>

**20. Pozostałe przychody operacyjne**

	od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 zł	od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 zł
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	0,00	9 371,28
Cofnięcie odpisu aktualizującego śr trwale w budowie	0,00	0,00
Rozwiązanie rezerwy	0,00	5 520,69
Inne	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>15 251,97</u>

**21. Pozostałe koszty operacyjne**

	od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 zł	od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 zł
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	126 989,34	2 585 770,19
Spisane należności	0,00	13 193,20
Odpis aktualizujący na udziały	198 000,00	0,00
Pozostałe	23 061,46	0,00
	<u>348 050,80</u>	<u>2 598 963,39</u>

**22. Przychody finansowe**

Pozycja nie występuje.

### 23. Koszty finansowe

	od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 zł	od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 Zł
Odsetki od pożyczek, odsetki		0,00
Odsetki od obligacji	180 000,00	360 000,00
Pozostałe odsetki	16,64	505,68
	<b>180 016,64</b>	<b>360 505,68</b>

Koszty z tytułu odsetek wynikają z obligacji, oprocentowanie wynosi 3%.

### 24. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

Na dzień bilansowy pozycja nie występuje.

### 25. 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
	-557 151,83	- 3 034 882,37
<b>Zysk/Strata brutto</b>		
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe):		
- 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
	<b>348 308,16</b>	<b>2 600 186,27</b>
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice przejściowe):		
- utworzone rezerwy na brakujące koszty naliczone odsetki	180 000,00	360 000,00
- utworzona rezerwa na brakujące koszty	0,00	0,00
	<b>180 000,00</b>	<b>360 000,00</b>
Nie jest przychodem podatkowym spisane saldo	0,0	5 520,69
Nie są przychodem różnice z wyceny	0,17	0,00
Nie jest przychodem cofnięty odpis na produkcję filmu	5 171 540,38	
Jest przychodem dochód z tytułu posiadania udziałów w spółce jawnej	3 937 085,35	
<b>Strata/zysk podatkowy</b>		<b>-80 216,79</b>
Odliczenie od dochodu – strata z poprzedniego roku		0,00
Podatek dochodowy 19%	0,00	0,00
	-1 263 298,70	-80 216,79
<b>Zysk/strata netto</b>		



## 26. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku

Na dzień bilansowy pozycja nie występuje.

## 27. Kursy Walut przyjęte do wyceny

Do wyceny bilansowej spółka przyjęła średni kurs NBP z 31.12.2016 roku.

## 28. Struktura środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych

	31 grudnia 2016 zł	31 grudnia 2015 zł
<b>Pozycja A II 1 Amortyzacja</b>		
Amortyzacja środków trwałych	1 186,77	1 779,96
<b>Pozycja A II 3 Odsetki i udziały w zyskach</b>		
Naliczone i zapłacone odsetki od pożyczki	180 000,00	360 000,00
<b>Pozycja A II 4 Zysk strata z działalności inwestycyjnej</b>		
Strata z działalności inwestycyjnej	0,00	-9 721,38
<b>Pozycja A II 5 Zmiana stanu rezerw na zobowiązania</b>		
Stan rezerw na początek roku	0,00	8 116,69
Stan rezerw na koniec roku	0,00	0,00
<b>Pozycja A II 7 Zmiana stanu należności</b>		
Stan należności na początek roku	139 629,92	75 753,68
Stan należności na koniec roku	63 791,46	139 629,92
Korekty związane z kompensatą należności w związku z transakcją zakupu udziałów LTV		
<b>Pozycja A II 8 Zmiana stanu zobowiązań bez pożyczek</b>		
Stan zobowiązań na początek roku	610 754,62	722 432,47
Stan zobowiązań na koniec roku	584 025,79	610 754,62
Korekty związane z kompensatą zobowiązań oraz niezapłaconymi na dzień bilansowy zobowiązaniami z tytułu nabycia udziałów LTV		-
<b>Pozycja A II 9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowe</b>		
Stan rozliczeń na początek roku	2 653,40	2 590 528,55
Stan rozliczeń na koniec roku	722,92	2 653,40
<b>Pozycja A II 9 Zmiana inne korekty</b>		
Stan rozliczeń na początek roku	0,00	0,00
Stan rozliczeń na koniec roku	324 989,34	0,00

## 29. Działalność zaniechana

Zaniechano dotychczasowej działalności produkcji filmowej



**30. 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.

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

Nie występują.

**32. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym**

Na dzień bilansowy Emitent był współnikiem (99%) EUROSMILE, EUROINVESTMENT spółka akcyjna spółka jawna.

**33. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym dotyczące lat ubiegłych.**

Do dnia sporządzenia niniejszego Raport Emitent dokonał wykupu obligacji o wartości po 100.000 zł każda, czyli łącznie Emitent wykupił obligacje za sumę 12.000.000 zł.

W dniu 18 marca 2016 w Krajowym Rejestrze Sądowym dot. firmy EURODENTAL SA (Nr KRS 0000403186) został dokonany wpis zmiany firmy, pod którą działa spółka: EUROSMILE Spółka Akcyjna o wysokości kapitału zakładowego 200.000 zł której jedynym akcjonariuszem jest EUROINVESTMENT Spółka Akcyjna ( Emitent). Pełna nazwa spółki brzmi: **EUROSMILE, EUROINVESTMENT spółka akcyjna spółka jawna.**

W marcu 2017 roku sprzedano całość udziałów w spółce jawnej.

**34. Zasady polityki rachunkowości**

Przyjęte w 2007 roku zasady polityki rachunkowości były kontynuowane przez cały 2016 rok i nie uległy zmianie.

**35. Konsolidacja sprawozdania finansowego**

Spółka spełnia warunki do konsolidacji sprawozdania finansowego.

**36. Zatrudnienie**

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

**37. 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 Spółki nie pobierały żadnych wynagrodzeń.

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



W okresie 1.01.2016 – 31.12.2016 Spółka nie udzielała żadnych pożyczek ani świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółkę.

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

Wynagrodzenie za obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego za 2016 rok wynosi 15.100 zł netto. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nie wykonywał na rzecz Spółki innych usług.

**40. Transakcje z jednostkami powiązаныmi**

Nie występują.

**41. 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**

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 Spółki.

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

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