



EUROINVESTMENT SA

Company listed on WSE (Warsaw Stock Exchange)

Skonsolidowany raport kwartalny za II kwartał 2016 roku
zawierający jednocześnie wybrane dane jednostkowe



ul. Bociania 47

REGON: 141031623

02-807 Warszawa

NIP: 9512223624

Tel. +48 22 382 30 16

Kapitał zakładowy: 2.500.000,00 PLN

Fax +48 22 644 01 96

Sąd rejonowy dla M. St. Warszawy

E-mail: info@euroinvestment.pl

XIII Wydział Gospodarczy KRS

Strona: www.euroinvestment.pl

KRS: 0000284832

Warszawa, dnia 11 sierpnia 2016 r.

SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE OGÓLNE	3
1. 1 Podstawowe informacje o Emitencie	3
1. 2 Organy Emitenta	3
1. 3 Struktura akcjonariatu	3
2. KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EUROINVESTMENT S.A.	4
2.1 Skrócony bilans	4
2.2 Skrócony rachunek zysków i strat	5
2.3 Skrócone zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	6
2.4 Skrócony rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia	7
3.1 Skrócony skonsolidowany bilans	8
3.2 Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	8
3.3 Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	10
3.4 Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia	10
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	11
5. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYCH CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	11
6. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE	13
7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI PRZEWIDZIANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM I HARMONOGRAM ICH REALIZACJI	13
8. INFORMACJE O AKTYWNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA	13
9. OPIS GUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	13
10. INFORMACJA DOTYCZĄCA KONSOLIDACJI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	14
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZEPICZENIU NA PEŁNE ETATY	14

1. INFORMACJE OGÓLNE

1. 1 Podstawowe informacje o Emitencie

- a. Spółka 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.
- b. Od dnia 29 stycznia 2015 r. Spółka prowadzi działalność pod firmą EUROINVESTMENT S.A.
- c. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Bocianiej 47.
- d. Spółka posługuje się numerem REGON 141031623 oraz numerem NIP 9512223624.
- e. Otwarcie ksiąg rachunkowych oraz rozpoczęcie działalności nastąpiło z dniem 16 lipca 2007 roku.
- f. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - PKD 22 - Działalność wydawnicza; poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji,
 - PKD 72 – Informatyka,
 - PKD 73 – Działalność badawczo-rozwojowa,
 - PKD 74 – Działalność gospodarcza pozostała,
 - PKD 92 – Działalność związana z kulturą, rekreacją i sportem.
 - PKD 64.2 – Działalność holdingów finansowych,
 - PKD 70.1 – Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych.

1.2 Organy Emitenta

Osoby zarządzające

Zarząd Spółki jest jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełni Pan Richard Kunicki.

Osoby nadzorujące

Skład Rady Nadzorczej Spółki jest następujący:

1. Szymon Dąbrowski - Członek Rady Nadzorczej (od dnia 29.06.2012)
2. Sandra Maria Kunicki - Członek Rady Nadzorczej (od dnia 29.06.2007),
3. Ivan Solvason - Członek Rady Nadzorczej (od dnia 03.08.2007),
4. Andrzej Górski - Przewodniczący Rady Nadzorczej (od dnia 27.05.2008).
5. Ralph Christians - Członek Rady Nadzorczej (od 30.06.2009)

1. 3 Struktura akcjonariatu

Na dzień sporządzenia Raportu struktura akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu wygląda następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
VAP Video Art. Production GmbH	112.656.228	127.656.228	45,06%	45,59%
Michał Siciński	31.597.213	46.597.213	12,64%	16,64%
Pozostali (<i>free float</i>)	105.746.559	105.746.559	42,30%	37,77%

2. KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EUROINVESTMENT S.A.

2.1 Skrócony bilans

Tabela 1 – Wybrane dane z bilansu Spółki (w zł)

	AKTYWA	Stan na			
		30.06.2016	30.06.2015	31.03.2016	31.03.2015
A	AKTYWA TRWAŁE	327 290,13	515 778,79	127 735,12	12 410 983,78
I	Wartości niematerialne i prawne				
II	Rzeczowe aktywa trwałe	127 286,13	359 774,79	127 731,12	360 979,78
III	Należności długoterminowe		6 000,00		
IV	Inwestycje długoterminowe	198 004,00	12 050 004,00	4,00	12 050 004,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
B	Aktywa obrotowe	89 557,27	13 995 375,54	12 042 574,08	6 210 267,21
I	Zapasy				
II	Należności krótkoterminowe	86 903,86	11 404 988,14	12 039 920,67	1 036 585,67
III	Inwestycje krótkoterminowe	0,01	0,00	0,01	119,95
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 653,40	2 590 387,40	2 653,40	5 173 561,59
	Aktywa Razem	414 847,40	15 052 973,85	12 170 309,20	18 621 250,99
	PASYWA				
A	Kapitał (fundusz) własny	-3 529 424,47	-297 138,16	-1 425 703,79	2 552 597,44
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 500 000,00	2 500 000,00	2 500 000,00	2 500 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)				
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)				
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	15 439 993,44	15 439 993,44	15 439 993,44	15 439 993,44
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			-	
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			-	
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-21 280 887,81	18 246 005,44	- 21 280 887,81	-15 609 417,75
VIII	Zysk (strata) netto	-188 530,10	8 873,84	1 915 190,58	132 021,75
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 946 271,87	14 808 292,49	13 596 012,99	16 068 653,55
I	Rezerwy na zobowiązania				
II	Zobowiązania długoterminowe	1 600 000,00	14 167 541,75	1 600 000,00	1 600 000,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	2 346 271,87	1 174 453,57	11 996 012,99	14 468 653,55
IV	Rozliczenia międzyokresowe		8 116,69		
	Pasywa razem	414 847,40	15 052 973,85	12 170 309,20	18 621 250,99

2.2 Skrócony rachunek zysków i strat

Tabela 2 – Wybrane dane z rachunku zysków i strat – wariant porównawczy (w zł)

		Dane za okres			
	Wyszczególnienie	01.04.2016 r.- 30.06.2016 r.	01.04.2015 r.- 30.06.2015 r.	01.01.2016 r.- 30.06.2016 r.	01.01.2015 r.- 30.06.2015 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży	169 215,31		169 215,31	239 550,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów				239 550,00
II	Zmiana stanu produktów				
III	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	169 215,31		169 215,31	
B	Koszty działalności operacyjnej	167 714,73	30 860,87	177 729,63	53 559,30
I	Amortyzacja	444,99		889,98	
II	Zużycie materiałów i energii	12 340,23	1 573,43	12 843,60	3 038,76
III	Usługi obce	141 547,96	25 257,05	150 298,50	46 133,15
IV	Podatki i opłaty		140,00		490,00
V	Wynagrodzenia			-	
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia			-	
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	13 697,55	3 890,39	13 697,55	
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 500,58	-30 860,87	-8 514,32	185 990,70
D	Pozostałe przychody operacyjne		3 100,00		3 100,00
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II	Dotacje				
III	Inne przychody operacyjne		3 100,00		3 100,00
E	Pozostałe koszty operacyjne				
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III	Inne koszty operacyjne				
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 500,58	- 27 760,87	-8 514,32	189 090,70

G	Przychody finansowe	-2 000 000,00	-	-	
I	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	
II	Odsetki	-	-	-	
III	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	
V	Inne	-2 000 000,00	-	-	
H	Koszty finansowe	105 221,26	90 000,00	180 015,78	180 216,86
I	Odsetki	105 221,26		180 015,78	216,86
II	Strata ze zbycia inwestycji				
III	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV	Inne		90 000,00		180 000,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-2 103 720,68	-117 760,87	-188 530,10	8 873,84
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)				
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	-2 103 720,68	-117 760,87	-188 530,10	8 873,84
L	Podatek dochodowy				
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-2 103 720,68	-117 760,87	-188 530,10	8 873,84

2.3 Skrócone zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Wyszczególnienie	Dane za okres			
		01.04.2016 r.- 30.06.2016 r.	01.04.2015 r.- 30.06.2015 r.	01.01.2016 r.- 30.06.2016 r.	01.01.2015 r.- 30.06.2015 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-1 425 703,79	-179 377,29	-3 340 894,37	-306 012,00
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach				
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-3 529 424,47	-297 138,16	-3 529 424,47	-297 138,16
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

2.4 Skrócony rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

	Wyszczególnienie	Dane za okres			
		01.04.2016 r.- 30.06.2016 r.	01.04.2015 r.- 30.06.2015 r.	01.01.2016 r.- 30.06.2016 r.	01.01.2015 r.- 30.06.2015 r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-2 103 720,68	-117 760,87	-188 530,10	8 873,84
II.	Korekty razem	203 720,68	27 760,87	288 530,11	-188 952,23
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-1 900 000,00	-90 635,75	100 000,01	-180 078,39
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy				
II.	Wydatki	100 000,00		100 000,00	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-100 000,00		-100 000,00	
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	6 500 000,00		6 500 000,00	
II.	Wydatki	6 500 000,00	90 000,00	6 500 000,00	180 000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		90 000,00	-	180 000,00
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	0,01	-635,75	0,01	-78,39
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	0,01		0,01	
F	Środki pieniężne na początek okresu		635,75		78,39
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	0,01	0,00	0,01	0,00

3.1 Skrócony skonsolidowany bilans

Tabela 1 – Wybrane dane ze skonsolidowanego bilansu Grupy kapitałowej (w zł)

	AKTYWA	Stan na			
		30.06.2016	30.06.2015	31.03.2016	31.03.2015
A	AKTYWA TRWAŁE	127 390,13	515 778,79	11 977 835,12	12 410 983,78
I	Wartości niematerialne i prawne				
II	Rzeczowe aktywa trwałe	127 286,13	359 774,79	127 731,12	360 979,78
III	Należności długoterminowe		6 000,00		
IV	Wartość firmy jednostek zależnych	0,00	0,00	11 850 000,00	0,00
V	Inwestycje długoterminowe	104,00	12 050 004,00	104,00	12 050 004,00
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
B	Aktywa obrotowe	804 874,88	13 995 375,54	663 424,74	6 210 267,21
I	Zapasy				
II	Należności krótkoterminowe	93 396,93	11 404 988,14	46 413,74	1 036 585,67
III	Inwestycje krótkoterminowe	56 216,53	0,00	11 749,58	119,95
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	655 261,42	2 590 387,40	605 261,42	5 173 561,59
	Aktywa Razem	932 265,01	15 052 973,85	12 641 259,86	18 621 250,99
	PASYWA				
A	Kapitał (fundusz) własny	-7 095 330,95	-297 138,16	-3 442 878,98	2 552 597,44
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 500 000,00	2 500 000,00	2 500 000,00	2 500 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	15 439 993,44	15 439 993,44	15 439 993,44	15 439 993,44
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny				
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe				
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-21 382 872,42	18 246 005,44	-21 661 861,43	-15 609 417,75
VI	Zysk (strata) netto	-3 652 451,97	8 873,84	278 989,01	132 021,75
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
VIII	Kapitały mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
IX	Ujemna wartość jednostek zależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 027 595,96	14 808 292,49	16 084 138,84	16 068 653,55
I	Rezerwy na zobowiązania			4 510,00	
II	Zobowiązania długoterminowe	2 125 225,46	14 167 541,75	2 282 071,00	1 600 000,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	5 902 370,50	1 174 453,57	13 797 557,84	14 468 653,55
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	8 116,69	0,00	0,00
	Pasywa razem	932 265,01	15 052 973,85	12 641 259,86	18 621 250,99

3.2 Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

Tabela 2 – Wybrane dane z rachunku zysków i strat – wariant porównawczy (w zł)

	Wyszczególnienie	Dane za okres			
		01.04.2016 r.- 30.06.2016 r.	01.04.2015 r.- 30.06.2015 r.	01.01.2016 r.- 30.06.2016 r.	01.01.2015 r.- 30.06.2015 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży	169 215,31		441 885,61	239 550,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów			284 583,55	239 550,00
II	Zmiana stanu produktów			-14 514,01	

III	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	169 215,31		171 816,07	
B	Koszty działalności operacyjnej	167 714,73	30 860,87	177 729,63	53 559,30
I	Amortyzacja	444,99		119 077,19	
II	Zużycie materiałów i energii	12 340,23	1 573,43	227 653,35	3 038,76
III	Usługi obce	141 547,96	25 257,05	1 305 165,43	46 133,15
IV	Podatki i opłaty		140,00	70 861,13	490,00
V	Wynagrodzenia			405 206,37	
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia			66 877,52	
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	13 697,55	3 890,39	29 486,01	
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 500,58	-30 860,87	-1 784 263,13	185 990,70
D	Pozostałe przychody operacyjne		3 100,00	220 875,39	3 100,00
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II	Dotacje				
III	Inne przychody operacyjne		3 100,00	220 875,39	3 100,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	1 827 720,30		1 867 814,06	
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 827 720,30		1 827 720,30	
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III	Inne koszty operacyjne			40 093,76	
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 826 219,72	-27 760,87	-3 431 201,80	189 090,70
G	Przychody finansowe	-2 000 000,00	-	5,09	
I	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	
II	Odsetki	-	-	-	
III	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	
V	Inne	-2 000 000,00	-	5,09	
H	Koszty finansowe	105 221,26	90 000,00	221 255,26	180 216,86
I	Odsetki	105 221,26		180 015,78	216,86
II	Strata ze zbycia inwestycji				
III	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV	Inne		90 000,00	41 239,48	180 000,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-3 931 440,98	-117 760,87	-3 652 451,97	8 873,84
J	Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)				
I.	Zyski nadzwyczajne				

II.	Straty nadzwyczajne				
L	Zysk (strata) brutto (I±J)	-3 931 440,98	-117 760,87	-3 652 451,97	8 873,84
Ł	Podatek dochodowy				
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-3 931 440,98	-117 760,87	-3 652 451,97	8 873,84

3.3 Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Wyszczególnienie	Dane za okres			
		01.04.2016 r.- 30.06.2016 r.	01.04.2015 r.- 30.06.2015 r.	01.01.2016 r.- 30.06.2016 r.	01.01.2015 r.- 30.06.2015 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-3 442 878,98	-179 377,29	-3 340 894,37	-306 012,00
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach				
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-7 095 330,95	-297 138,16	-7 095 330,95	-297 138,16
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

3.4 Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

	Wyszczególnienie	Dane za okres			
		01.04.2016 r.- 30.06.2016 r.	01.04.2015 r.- 30.06.2015 r.	01.01.2016 r.- 30.06.2016 r.	01.01.2015 r.- 30.06.2015 r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-3 931 440,98	-117 760,87	-3 652 451,97	8 873,84
II.	Korekty razem	8 763 204,06	27 760,87	8 495 964,62	-188 952,23
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	4 831 763,08	-90 635,75	4 843 512,65	-180 078,39
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy				
II.	Wydatki	0,00		0,00	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00		0,00	
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				

I.	Wpływy	3 000 000,00		3 000 000,00	
II.	Wydatki	7 787 296,13	90 000,00	7 787 296,13	180 000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-4 787 296,13	90 000,00	-4 787 296,13	180 000,00
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	44 466,95	-635,75	56 216,52	-78,39
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	44 466,95		56 216,52	
F	Środki pieniężne na początek okresu	11 749,58	635,75	0,01	78,39
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	56 216,53	0,00	56 216,53	0,00

4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Dane finansowe zawarte w raporcie kwartalnym zostały sporządzone zgodnie z zasadami stosowanymi przez Emitenta przy sporządzaniu rocznych sprawozdań finansowych, wynikającymi z ustawy o rachunkowości.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonał zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

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

II kwartał 2016 r. był okresem, w którym Emitent zrealizował drugi etap zawartej umowy z inwestorem branżowym o sprzedaży przedsiębiorstwa CS EURODENTAL.

Cena, którą Emitent uzyska za sprzedaż 10 000 000 akcji imiennych, uprzywilejowanych co do głosu serii A, o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz) każda, (od nr 00 000 001 do nr 10 000 000) wyemitowanych przez EURODENTAL S.A. w dniu zawarcia Umowy sprzedaży (10 grudnia 2015 roku) wynosiła 100 000 zł (sto tysięcy złotych) („Cena”).

Cena ta ma ulec trzystopniowemu zwiększeniu, o ile w ciągu 18 miesięcy (osiemnastu miesięcy), licząc od dnia 10 grudnia 2015 roku, EURODENTAL S.A. zrealizuje sprzedaż zorganizowanego przedsiębiorstwa stomatologicznego CS EURODENTAL wg. warunków umowy przedwstępnej zawartej dnia 27 listopada 2015 roku pomiędzy LUXMED Sp. z o.o. a EURODENTAL S.A i wg umowy sprzedaży przedsiębiorstwa z dnia 28 stycznia 16.

W dniach 15-17 lutego 2016 roku nastąpiło częściowe rozliczenie ceny dot. pierwszego etapu. Rozliczanie ceny uzyskanej ze sprzedaży przedsiębiorstwa CS EURODENTAL pozwoliło Emitentowi na wykup w I KW 2016 20 obligacji serii B w cenie 100.000 zł za każdą obligację (czyli za łączną sumę 2.000.000,00 zł). Łączna ilość wykupionych obligacji do dnia sporządzenia raportu za I KW 2016 t.j. do dnia 14 maja 2016 wyniosła 65 za sumę 6.500.000 zł.

W dniu 30 czerwca 2016 roku nastąpiło kolejne rozliczenia ceny dot. drugiego etapu. Rozliczanie ceny uzyskanej ze sprzedaży przedsiębiorstwa CS EURODENTAL w drugim etapie pozwoliło Emitentowi na wykup w II KW 2016 pozostałych 55 obligacji serii B w cenie 100.000 zł za każdą obligację (czyli za łączną sumę 5.500.000,00 zł).

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu Emitent wykupił wszystkie czyli 120 obligacji serii B w cenie 100.000 zł za każdą obligację (czyli za łączną sumę 12.000.000,00 zł). Zapłata za ostatni etap rozliczeniowy będzie zależna od realizacji umowy sprzedaży przedsiębiorstwa z 28 stycznia 2016 zawartej pomiędzy EURODENTAL SA a LUXMED Sp. z o.o.

LUX MED Sp. z o.o. opublikował na swojej stronie internetowej informacje o kupnie pięciu przychodni EURODENTAL:

<http://www.luxmed.pl/grupa-lux-med/biuro-prasowe/informacje-prasowe/lux-med-inwestuje-w-stomatologie--przejalcentrum-stomatologiczne-eurodental/>

Zgodnie u umową strony nie podają warunków finansowych transakcji.

W dniu 29 czerwca 2016 odbyło się WZ Emitenta zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok 2015.

Po zarejestrowaniu podniesienia kapitału EURODENTAL SA poprzez emisję akcji serii B (gdzie EUROINVESTMENT SA objął wszystkie 10.000.000 akcji imiennych serii B, zwykłych, o wartości nominalnej 0,01 (jeden grosz) o łącznej wartości 100.000 zł na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki EURODENTAL SA w dniu 15 lutego 2016 EURODENTAL SA umorzyła 10.000.000 akcji serii A; jednocześnie odbyła się emisja pięciu akcji serii C i 9.999.995 akcji serii D. Wobec powyższych zmian jedynym akcjonariuszem EURODENTAL SA z kapitałem zakładowym 200.000 zł został EUROINVESTMENT SA.

Wg wymagań umowy EURODENTAL SA z LUXMED Sp. z o.o. z 28 stycznia 2016 (dot. sprzedaży zorganizowanego przedsiębiorstwa EURODENTAL wraz z pracownią protetyczną) EURODENTAL SA, w dniu 15 lutego 2016, podczas w/w Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki EURODENTAL SA zmienił nazwę na EUROSMILE SA.

Kolejno w dniu 1 kwietnia 2016 Pan Michał Siciński nabył od EURODENTAL SA 200.000 akcji EURODENTAL SA po cenie nominalnej 0,01 PLN za każdą akcję; pozostałe 19 800 0000 akcji zostały w posiadaniu EUROINVESTMENT SA .

Po zarejestrowaniu przez KRS w/w uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki EURODENTAL SA z dnia 15 lutego 2016 roku, w dniu 30 maja 2016 roku, na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki EUROSMILE SA przy udziale: EUROINVESTMENT SA posiadającego 19.800.000 akcji i Pana Michała Sicińskiego posiadającego 200.000 akcji wszyscy akcjonariusze podjęli uchwały o przekształceniu Spółki EUROSLIMLE 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 Przekształcanej. Udział kapitałowy poszczególnych wspólników Spółki Przekształcanej wynosi:

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

Reprezentowanie Spółki Przekształcanej powierzone zostało Spółce EUROINVESTMENT SA i Michałowi Sicińskiemu każdemu z nich do samodzielnej reprezentacji.

Prowadzenie spraw Spółki Przekształcanej powierzone zostało Spółce EUROINVESTMENT SA i Michałowi Sicińskiemu każdemu z nich do samodzielnej reprezentacji.

WZ wyraziło zgodę na następujące brzmienie spółki pod firmą:
EUROSMILE, EUROINVESTMENT spółka akcyjna spółka jawna.

W dniu 4 sierpnia 2016 roku EUROSMILE SA został wykreślony z rejestru Przedsiębiorców.

6. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2016 r.

7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI PRZEWIDZIANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM I HARMONOGRAM ICH REALIZACJI

Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji objętych tym punktem.

8. INFORMACJE O AKTYWNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA

W okresie sprawozdawczym w grupie kapitałowej Emitenta taka aktywność nie była podejmowana.

9. OPIS GUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

W skład grupy kapitałowej Emitenta na dzień 30 czerwca 2016 roku wchodził Emitent (jako jednostka dominująca) oraz jednostka zależna podlegająca pełnej konsolidacji: EUROSMILE, EUROINVESTMENT spółka akcyjna spółka jawna.

10. INFORMACJA DOTYCZĄCA KONSOLIDACJI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

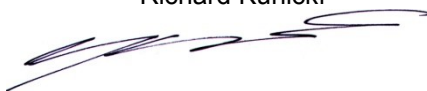
Za okres sprawozdawczy Emitent dokonał konsolidacji sprawozdań finansowych w grupie kapitałowej.

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

W okresie sprawozdawczym Emitent nie zatrudniał żadnych pracowników.

Warszawa, 11 sierpnia 2016 r.

Richard Kunicki

A handwritten signature in dark ink, consisting of several fluid, connected strokes, representing the name Richard Kunicki.

Prezes Zarządu