



EUROINVESTMENT SA

Company listed on WSE (Warsaw Stock Exchange)

Skonsolidowany raport kwartalny za IV 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 13.06.2017 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 JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE 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
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	12
7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI PRZEWIDZIANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM I HARMONOGRAM ICH REALIZACJI	12
8. INFORMACJE O AKTYWNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA.....	12
9. OPIS GUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	12
10. INFORMACJA DOTYCZĄCA KONSOLIDACJI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	13
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZEPICZENIU NA PEŁNE ETATY	13

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:

Akcyonariusz	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 JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE EUROINVESTMENT S.A.

2.1 Skrócony bilans

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

	AKTYWA	Stan na			
		31.12.2016	31.12.2015	30.09.2016	30.09.2015
A	AKTYWA TRWAŁE	324 993,34	128 180,11	324 993,34	515 778,79
I	Wartości niematerialne i prawne				-
II	Rzeczowe aktywa trwałe	126 989,34	128 176,11	126 989,34	359 774,79
III	Należności długoterminowe				6 000,00
IV	Inwestycje długoterminowe	198 000,00	4,00	198 004,00	150 004,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				-
B	Aktywa obrotowe	64 578,77	12 042 283,32	89 902,27	13 888 696,35
I	Zapasy				-
II	Należności krótkoterminowe	63 791,46	12 039 629,92	87 248,86	11 298 307,31
III	Inwestycje krótkoterminowe	14,39		0,01	1,64
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	772,92	2 653,40	2 653,40	2 590 387,40
	Aktywa Razem	389 568,11	12 170 463,43	414 895,61	4 404 475,14
	PASYWA				
A	Kapitał (fundusz) własny	-3 545 120,76	-3 340 894,37	-3 537 221,26	-410 432,50
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	-18 246 005,44
VIII	Zysk (strata) netto	-232 162,49	-3 034 882,37	-196 326,89	-104 420,50
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (ujemna)				-
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 962 624,97	15 511 357,80	3 952 116,87	14 814 907,64
I	Rezerwy na zobowiązania	6 000,00		6 000,00	-
II	Zobowiązania długoterminowe	1 600 000,00	1 600 000,00	1 600 000,00	12 055 453,21
III	Zobowiązania krótkoterminowe	2 362 624,97	13 911 357,80	2 346 116,87	2 751 337,74
IV	Rozliczenia międzyokresowe				8 116,69
	Pasywa razem	389 568,11	12 170 463,43	414 895,61	4 404 475,14

2.2 Skrócony rachunek zysków i strat

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

	Wyszczególnienie	Dane za okres			
		01.10.2016 r.- 31.12.2016 r.	01.10.2015 r.- 31.12.2015 r.	01.01.2016 r.- 31.12.2016 r.	01.01.2015 r.- 31.12.2015 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży	192 000,00	0,00	549 848,73	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	192 000,00	0,00	549 848,73	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	199 899,50	22 152,37	578 858,53	90 665,27
I	Amortyzacja	0,00	1 779,96	1 186,77	1 779,96
II	Zużycie materiałów i energii	2 097,67	1 699,16	25 706,37	7 885,19
III	Usługi obce	193 932,72	16 653,68	529 696,53	75 033,57
IV	Podatki i opłaty	1 667,77	44,23	257,36	534,23
V	Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	2 201,34	1 975,34	22 011,50	5 432,32
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-7 899,50	-22 152,37	-29 009,80	-90 665,27
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	15 251,97
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	9 731,28
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	5 520,69
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	2 585 770,19	23 061,46	2 598 963,39
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	2 585 770,19	0,00	2 585 770,19
III	Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	23 061,46	13 193,20
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-7 899,50	-2 607 922,56	-52 071,26	-2 674 376,69
G	Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00

H	Koszty finansowe	0,00	0,00	180 091,23	360 505,68
I	Odsetki	0,00	0,00	180 016,64	360 505,68
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	0,00	74,59	0,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-7 899,50	-2 607 922,56	-232 162,49	-3 034 882,37
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	-7 899,50	-2 607 922,56	-232 162,49	-3 034 882,37
L	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-7 899,50	-2 607 922,56	-232 162,49	-3 034 882,37

2.3 Skrócone zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Wyszczególnienie	Dane za okres			
		01.10.2016 r.- 31.12.2016 r.	01.10.2015 r.- 31.12.2015 r.	01.01.2016 r.- 31.12.2016 r.	01.01.2015 r.- 31.12.2015 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-3 537 221,26	-410 432,50	-3 340 894,37	-306 012,00
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-3 537 221,26	-410 432,50	-3 340 894,37	-306 012,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-3 545 120,76	-2 607 922,56	-3 573 056,86	-3 340 894,37
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-3 545 120,76	-2 607 922,56	-3 573 056,86	-3 340 894,37

2.4 Skrócony rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

	Wyszczególnienie	Dane za okres			
		01.10.2016 r.- 31.12.2016 r.	01.10.2015 r.- 31.12.2015 r.	01.01.2016 r.- 31.12.2016 r.	01.01.2015 r.- 31.12.2015 r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-7 899,50	-2 607 922,56	-232 162,49	-3 034 882,37
II.	Korekty razem	7 899,50	2 607 920,92	12 152 176,88	2 984 753,98
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	0,00	-1,64	11 920 014,39	-50 128,39
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	289 550,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	100 000,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	-100 000,00	289 550,00
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	540 000,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	12 360 000,00	239 500,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	-11 820 000,00	-239 500,00
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	0,00	-1,64	14,39	-78,39
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	0,00	-1,64	14,39	-78,39
F	Środki pieniężne na początek okresu	0,00	1,64	0,00	0,00
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	0,00	0,00	14,39	78,39

**3. KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SKROCÓNE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EUROINVESTMENT S.A.**

3.1 Skrócony skonsolidowany bilans (dane w zł)

	AKTYWA	Stan na			
		31.12.2016	31.12.2015	30.09.2016	30.09.2015
A	AKTYWA TRWALE	127 089,34	128 180,11	127 093,34	515 778,79
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwale	126 989,34	128 176,11	126 989,34	359 774,79
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	6 000,00
IV	Inwestycje długoterminowe	100,00	4,00	104,00	150 004,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	725 339,40	12 042 283,32	988 317,78	13 888 969,35
I	Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	71 942,56	12 039 629,02	254 294,94	11 298 307,31
III	Inwestycje krótkoterminowe	15,90	0,00	78 761,42	1,64
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	653 380,94	2 653,40	655 261,42	2 590 387,40
	Aktywa Razem	852 428,74	12 170 463,43	1 115 411,12	14 404 475,14
	PASYWA				
A	Kapitał (fundusz) własny	-4 019 007,02	-3 340 894,37	-10 480 846,57	-410 432,50
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)	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-21 280 887,81	-18 246 005,44	-21 280 887,81	-18 246 005,44
VIII	Zysk (strata) netto	-675 633,15	-3 034 882,37	-7 072 495,95	-104 420,50
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
X	Kapitał mniejszości	-2 479,50	0,00	-67 456,25	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 871 267,22	15 511 357,80	11 596 257,69	14 814 907,64
I	Rezerwy na zobowiązania			6 000,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	1 600 000,00	1 600 000,00	1 600 000,00	12 055 453,21
III	Zobowiązania krótkoterminowe	3 271 435,76	13 911 357,80	9 990 257,69	2 751 337,74
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	8 116,69
	Pasywa razem	852 428,74	12 170 463,43	1 115 411,12	14 404 475,14

3.2 Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

Wariant porównawczy (dane w zł)

	Wyszczególnienie	Dane za okres			
		01.10.2016 r.- 31.12.2016 r.	01.10.2015 r.- 31.12.2015 r.	01.01.2016 r.- 31.12.2016 r.	01.01.2015 r.- 31.12.2015 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży	192 000,00	0,00	549 848,73	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	192 000,00	0,00	549 848,73	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	228 528,03	22 152,37	598 099,70	90 665,27
I	Amortyzacja	0,00	1 779,96	1 186,77	1 779,96
II	Zużycie materiałów i energii	2 097,67	1 699,16	25 706,37	7 885,19
III	Usługi obce	221 995,22	16 653,68	548 371,67	75 033,57
IV	Podatki i opłaty	2 233,80	44,23	823,39	534,23
V	Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	2 201,34	1 975,34	22 011,50	5 432,32
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-36 528,03	-22 152,37	-48 250,97	-90 665,27
D	Pozostałe przychody operacyjne	6 503 031,24	0,00	6 503 031,24	15 251,97
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	9 731,28
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	6 503 031,24	0,00	6 503 031,24	5 250,69
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	2 585 770,19	23 974,78	2 598 963,39
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	2 585 770,19	0,00	2 585 770,19
III	Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	23 974,78	13 193,20
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	6 466 503,21	-2 607 922,56	6 430 805,49	-2 674 376,69
G	Przychody finansowe	0,32	0,00	0,35	0,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki	0,32	0,00	0,35	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	4 663,98	0,00	188 448,89	360 505,68
I	Odsetki	4 063,98	0,00	187 774,30	360 505,68
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	600,00	0,00	674,59	0,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	6 461 839,55	-2 607 922,56	6 242 356,96	-3 034 882,37
J	Odpis wartości firmy	0,00	0,00	6 922 469,60	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I-J)	6 461 839,55	-2 607 922,56	-680 112,65	-3 034 882,37
L	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M	Zysk/(strata) netto mniejszości	64 976,75	0,00	-4 479,50	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	6 396 862,80	-2 607 922,56	-675 633,15	0,00

3.3 Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Wyszczególnienie	Dane za okres			
		01.10.2016 r.- 31.12.2016 r.	01.10.2015 r.- 31.12.2015 r.	01.01.2016 r.- 31.12.2016 r.	01.01.2015 r.- 31.12.2015 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-10 480 846,57	-410 432,50	-3 340 894,37	-306 012,00
	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-10 480 846,57	-410 432,50	-3 340 894,37	-306 012,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-4 019 007,02	-3 340 894,37	-4 019 007,02	-3 340 894,37
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-4 019 007,02	-3 340 894,37	-4 019 007,02	-3 340 894,37

3.4 Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych - metoda pośrednia

	Wyszczególnienie	Dane za okres			
		01.10.2016 r.- 31.12.2016 r.	01.10.2015 r.- 31.12.2015 r.	01.01.2016 r.- 31.12.2016 r.	01.01.2015 r.- 31.12.2015 r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	6 396 862,80	-2 607 922,56	-675 633,15	-3 034 882,37
II.	Zysk (strata) netto mniejszości	64 976,75	0,00	-4 479,50	0,00
III.	Korekty razem	-5 915 105,53	2 607 920,92	12 500 224,55	2 984 753,98
IV.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II+III)	546 734,02	-1,64	11 820 111,90	-50 128,39
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	4,00	0,00	0,00	289 550,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	-96,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)	4,00	0,00	-96,00	289 550,00
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	540 000,00	0,00
II.	Wydatki	625 483,54	0,00	-12 360 000,00	-239 500,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)	-625 483,54	0,00	-11 820 000,00	-239 500,00
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.IV+B.III+C.III)	-78 745,52	-1,64	15,90	-78,39
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-78 745,52	-1,64	15,90	-78,39
F	Środki pieniężne na początek okresu	78 761,42	1,64	0,00	78,39
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	15,90	0,00	15,90	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

IV kwartał 2016 r. był okresem, w którym Emitent rozpoczął ostatni rozliczeniowy 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.

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 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 9 listopada 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

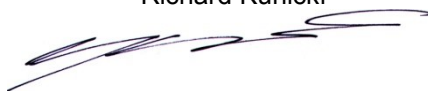
Za okres sprawozdawczy Emitent dokonał konsolidacji sprawozdań finansowych w grupie kapitałowej.

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

W okresie sprawozdawczym Emitent nie zatrudniał żadnych pracowników.

Warszawa, 13.06.2017 r.

Richard Kunicki



Prezes Zarządu