



EUROINVESTMENT SA

Company listed on WSE (Warsaw Stock Exchange)

Jednostkowy raport kwartalny za I kwartał 2016 roku



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 maja 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 SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EUROINVESTMENT S.A.	4
2.1 Skrócony bilans	4
2.2 Skrócony rachunek zysków i strat	5
2.4 Skrócony rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia	7
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	8
4. 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	8
5. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE	9
6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI PRZEWIDZIANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM I HARMONOGRAM ICH REALIZACJI	9
7. INFORMACJE O AKTYWNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA	9
8. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZEPICZENIU NA PEŁNE ETATY	9

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>)			42,30%	37,77,%

2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EUROINVESTMENT S.A.

2.1 Skrócony bilans

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

	AKTYWA	31.03.2016	31.03.2015
A	AKTYWA TRWAŁE	127 735,12	16 046 628,2
I	Wartości niematerialne i prawne		746 729,49
II	Rzeczowe aktywa trwałe	127 731,10	2 799 864,7
III	Należności długoterminowe		446 030,00
IV	Inwestycje długoterminowe	4,00	12 054 004,01
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
B	Aktywa obrotowe	12 042 574,08	8 358 650,32
I	Zapasy		1 144 946,43
II	Należności krótkoterminowe	12 039 920,6	1 494 458,40
III	Inwestycje krótkoterminowe	-	514 527,85
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 653,40	5 204 717,64
	Aktywa Razem	12 170 309,20	24 405 278,52
	PASYWA		
A	Kapitał (fundusz) własny	(1 425 703,79)	2 766 217,4
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 500 000,00	2 650 000,00
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
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		23 521,44
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(21 280 887,81)	-15 582 403,47
VIII	Zysk (strata) netto	1 915 190,58	145 105,99
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 596 012,99	21 639 061,12
I	Rezerwy na zobowiązania		1 653,6
II	Zobowiązania długoterminowe	1 600 000,00	2 860 638,41
III	Zobowiązania krótkoterminowe	11 996 012,99	18 752 265,85
IV	Rozliczenia międzyokresowe		114 503,26
	Pasywa razem	12 170 309,20	24 405 278,52

2.2 Skrócony rachunek zysków i strat

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

	Wyszczególnienie	01.01.2016 r.- 31.03.2016 r.	01.01.2015 31.03.2015 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży	-	3 136 546,19
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	3 125 889,98
II	Zmiana stanu produktów	-	-16,02
III	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	10 672,23
B	Koszty działalności operacyjnej	10 014,90	2 886 479,01
I	Amortyzacja	444,99	122 163,78
II	Zużycie materiałów i energii	503,37	471 393,92
III	Usługi obce	8 750,54	1 684 578,25
IV	Podatki i opłaty	-	146 137,39
V	Wynagrodzenia	-	408 012,86
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	35462,89
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	316,00	11095,48
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	7 634,44
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(10 014,90)	250 067,18
D	Pozostałe przychody operacyjne	-	0,02
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II	Dotacje	-	-
III	Inne przychody operacyjne	-	0,02
E	Pozostałe koszty operacyjne	-	0,52
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III	Inne koszty operacyjne	-	0,52
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(10 014,90)	250 066,68
G	Przychody finansowe	2 000 000,00	1

I	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II	Odsetki	-	-
III	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V	Inne	2 000 000,00	1
H	Koszty finansowe	74 794,52	104 961,69
I	Odsetki	74 794,52	90 994,95
II	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV	Inne	-	13 966,74
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 915 190,58	145 105,99
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)		-
I.	Zyski nadzwyczajne		-
II.	Straty nadzwyczajne		-
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	1 915 190,58	145 105,99
L	Podatek dochodowy		-
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	1 915 190,58	145 105,99

2.3 Skrócone zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Wyszczególnienie	01.01.2016 r.- 31.03.2016 r.	01.01.2015 r.- 31.03.2015 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	(3 340 894,37)	2 531 111,41
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	(3 340 894,37)	2 531 111,41
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	(1 425 703,79)	2 676 217,4
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	(1 425 703,79)	2 676 217,4

2.4 Skrócony rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

	Wyszczególnienie	01.01.2016 r.- 31.03.2016 r.	01.01.2015 r.- 31.03.2015 r.
		A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej
I.	Zysk (strata) netto	1 915 190,58	235 105,99
II.	Korekty razem	84 809,43	-952 397,29
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	2 000 000,01	-717 291,3
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	-	
II.	Wydatki		-335 756,43
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I- II)	-	-335 756,43
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	-	1 314 857,73
II.	Wydatki	2 000 000,00	88 392,07
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(2 000 000,00)	1 403 249,8
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	0,01	260 202,07
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	0,01	260 202,07
F	Środki pieniężne na początek okresu	-	254 325,78
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	0,01	514 527,85

3. 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.

4. 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

I kwartał 2016 r. był okresem, w którym Emitent zrealizował pierwszy 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. W dniach 15-17 lutego 2016 roku nastąpiło częściowe rozliczenie ceny dot. pierwszego etapu. Rozliczenie 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). Do dnia sporządzenia niniejszego raportu Emitent wykupił dodatkowo 45 obligacji. Łączna ilość wykupionych obligacji do dnia sporządzenia niniejszego raportu wynosi 65 za sumę 6.500.000 zł.

W dniu 15 lutego 2016 LUX MED Sp. z o.o. (Inwestorem Strategiczny) 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.

5. 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.

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

Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji objętych tym punktem.

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

W okresie sprawozdawczym Emitenta taka aktywność nie była podejmowana.

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

W okresie sprawozdawczym Emitent nie zatrudniał żadnych pracowników.

Warszawa, 11 maja 2016 r.

Richard Kunicki



Prezes Zarządu