



Jednostkowy raport kwartalny za IV kwartał 2015 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 28 lutego 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
2.3 Skrócone zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	7
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. 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	8
5. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIECLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE	10
6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI PRZEWIDZIANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM I HARMONOGRAM ICH REALIZACJI	10
7. INFORMACJE O AKTYWNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA	10
8. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZEPICZENIU NA PEŁNE ETATY	10

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. Bocianie 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>)			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	Stan na			
		31.12.2015	31.12.2014	30.09.2015	30.09.2014
A	AKTYWA TRWAŁE	357 998,83	509 778,79	515 778,79	8 364 018,07
I	Wartości niematerialne i prawne				-
II	Rzeczowe aktywa trwałe	357 994,83	359 774,79	359 774,79	364 014,07
III	Należności długoterminowe				
IV	Inwestycje długoterminowe	4,00	150 004,00	150 004,00	8 000 004,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				-
B	Aktywa obrotowe	11 432 420,82	15 205 445,87	13 888 696,35	5 383 296,87
I	Zapasy				-
II	Należności krótkoterminowe	11 427 803,61	12 614 980,08	11 298 307,31	207 160,34
III	Inwestycje krótkoterminowe	-	78,39	1,64	456,34
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 617,21	2 590 387,40	2 590 387,40	5 175 680,19
	Aktywa Razem	11 790 419,65	15 715 224,66	14 404 475,14	13 747 314,94
	PASYWA				
A	Kapitał (fundusz) własny	(3 018 355,06)	(306 012,00)	(410 432,50)	1 769 226,90
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	(18 246 005,44)	(16 110 284,02)	(18 246 005,44)	(16 110 284,02)
VIII	Zysk (strata) netto	(2 712 343,06)	(2 135 721,42)	(104 420,50)	-60 482,52
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				-
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 808 774,71	16 021 236,66	14 814 907,64	11 978 008,04
I	Rezerwy na zobowiązania	8 116,69	8 116,69	-	31 500,21
II	Zobowiązania długoterminowe	1 600 000,00	1 600 000,00	12 055 453,21	1 600 000,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	13 200 658,02	14 413 119,97	2 751 337,74	10 346 587,83
IV	Rozliczenia międzyokresowe	-	-	8 116,69	-
	Pasywa razem	11 790 419,65	15 715 224,66	14 404 475,14	13 747 314,94

2.2 Skrócony rachunek zysków i strat

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

		Dane za okres			
	Wyszczególnienie	01.10.2015 r.- 31.12.2015 r.	01.10.2014 r.- 31.12.2014 r.	01.01.2015r.- 31.12.2015r.	01.01.2014 r.- 31.12.2014 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży	-	29 471,54	239 550,00	29 471,54
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-	-	-
II	Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	29 471,54	239 550,00	29 471,54
B	Koszty działalności operacyjnej	22 152,37	43 817,45	98 968,72	104 300,00
I	Amortyzacja	1 779,96	2 120,24	1 779,96	4 506,71
II	Zużycie materiałów i energii	1 699,16	1 500,66	7 472,97	4 000,74
III	Usługi obce	16 653,68	37 069,71	83 182,61	79 192,32
IV	Podatki i opłaty	44,23	-	640,78	41,00
V	Wynagrodzenia	-	-	-	-
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-	-	-
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 975,34	3 126,84	5 892,40	16 559,23
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(22 152,37)	(14 345,94)	140 581,28	(74 828,46)
D	Pozostałe przychody operacyjne	-	603 367,20	3 100,00	603 367,20
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	5 880,99	-	5 880,99
II	Dotacje	-	-	-	-
III	Inne przychody operacyjne	-	597 486,21	3 100,00	597 486,21
E	Pozostałe koszty operacyjne	2 585 770,19	2 618 300,16	2 585 770,19	2 618 300,16

I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 585 770,19	2 585 770,19	2 585 770,19	2 585 770,19
III	Inne koszty operacyjne	-	32 529,97	-	32 529,97
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D- E)	(2 607 922,56)	(2 029 278,90)	(2 442 088,91)	(2 089 761,42)
G	Przychody finansowe	-	-	-	-
I	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II	Odsetki	-	-	-	-
III	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	-	-	-	-
H	Koszty finansowe	-	45 960,00	270 254,15	45 960,00
I	Odsetki	-	45 960,00	254,15	45 960,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	-	-	270 000,00	-
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	(2 607 922,56)	(2 075 238,90)	(2 712 343,06)	(2 135 721,42)
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	(2 607 922,56)	(2 075 238,90)	(2 712 343,06)	(2 135 721,42)
L	Podatek dochodowy	-	-	-	-
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	(2 607 922,56)	(2 075 238,90)	(2 712 343,06)	(2 135 721,42)

2.3 Skrócone zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Wyszczególnienie	Dane za okres			
		01.10.2015 r.- 31.12.2015 r.	01.10.2014 r.- 31.12.2014 r.	01.01.2015 r.- 31.12.2015 r.	01.01.2014 r.- 31.12.2014 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	(410 432,50)	1 769 226,90	(306 015,00)	1 829 709,42
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach				
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	(2 607 922,56)	(523 065,34)	(3 018 355,06)	(306 015,00)
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

2.4 Skrócony rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

	Wyszczególnienie	Dane za okres			
		01.10.2015 r.- 31.12.2015 r.	01.10.2014 r.- 31.12.2014 r.	01.01.2015 r.- 31.12.2015 r.	01.01.2014 r.- 31.12.2014 r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	(2 607 922,56)	523 065,34	(2 712 343,06)	(2 135 721,42)
II.	Korekty razem	2 607 920,92	(8 481 443,29)	2 712 264,67	2 127 794,80
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(1,64)	(7 958 377,95)	(78,39)	(7 926,62)
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	-	8 000,00	-	8 000,00

II.	Wydatki	-	(7 950 000,00)	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	7 958 000,00	-	8 000,00
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-		-	
I.	Wpływy	-	-	-	-
II.	Wydatki	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-	-	-	-
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	(1,64)	(377,95)	(78,39)	73,38
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(1,64)	(377,95)	(78,39)	73,38
F	Środki pieniężne na początek okresu	1,64	--	78,39	5,01
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	-	(377,95)	-	78,39

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

IV kwartał 2015 r. był okresem, w którym Emitent kontynuował działalność zgodnie z nową strategią, w ramach której podmioty zależne w 100% od Emitenta realizowały zawarte umowy z inwestorem branżowym o sprzedaży przedsiębiorstwa CS EURODENTAL.

W dniu 11 listopada Emitent podjął uchwały umożliwiające przeprowadzenie negocjowanej transakcji.

W związku z realizacją warunków umowy przedwstępnej zawartej dnia 27 listopada 2015 roku pomiędzy Inwestorem Strategicznym a EURODENTAL SA w dniu 8 grudnia 2015 odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki firmy EURODENTAL SA, podczas którego EUROINVESTMENT SA głosował za uchwałą o podniesieniu kapitału zakładowego spółki EURODENTAL SA ze 100.000 zł o 100.000 zł do kwoty 200.000 zł w drodze emisji 10.000.000 akcji serii B o wartości nominalnej 0,01 zł każdą akcją w celu pokrycia kosztów transakcji sprzedaży przedsiębiorstwa podmiotom trzecim.

Do dnia 31 grudnia 2015 roku Krajowy Rejestr Sądowy nie dokonał wpisu o podniesieniu kapitału do kwoty 200.000 PLN.

Ponieważ w dniu 10 grudnia 2015 Emitent, jako 100% akcjonariusz firmy EURODENTAL SA zawarł Umowę dotyczącą sprzedaży posiadanych 10.000.000 akcji serii A firmy EURODENTAL SA, o wartości nominalnej 1 grosz, uprzywilejowanych co do głosu w taki sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy (co było związane z realizacją warunków umowy przedwstępnej zawartej dnia 27 listopada 2015 roku pomiędzy Inwestorem Strategicznym a EURODENTAL SA) a do dnia 31 grudnia 2015, czyli na dzień sporządzania sprawozdania finansowego Emitenta nie było wpisu o podniesienie kapitału w związku z emisją akcji serii B firmy EURODETAL SA, Emitent, po scaleniu wszystkich składowych zorganizowanego przedsiębiorstwa CS EURODENTAL (pięciu przychodni stomatologicznych wraz z laboratorium stomatologicznym prowadzonym przez MIKA Sp. zoo) w jednym podmiocie (czyli w EURODENTAL SA) nie podlegał konsolidacji, co wynikało z braku wpisu do KRS akcji serii B i jednocześnie sprzedaży akcji serii A firmy EURODENTAL SA. Sprawozdanie Finansowe Emitenta za IV kw odzwierciedla ten stan przypadający na 31 grudnia 2015 roku.

Zgodnie z Raportem bieżącym nr 1/2016 Cena za 10 000 000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu serii A o wartości nominalnej PLN 0,01 (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 2016) wynosiła 100 000 PLN (sto tysięcy złotych) („Cena”). Cena ta ma ulec trzystopniowemu zwiększeniu o ile w ciągu 18 miesięcy (osiemnastu miesięcy), licząc od dnia 10 grudnia 2015, EURODENTAL SA zrealizuje sprzedaż zorganizowanego przedsiębiorstwa stomatologicznego CS EURODENTAL wg. warunków umowy przedwstępnej zawartej dnia 27 listopada 2015 roku pomiędzy Inwestorem Strategicznym a EURODENTAL SA. W dniach 15-17 lutego 2016 nastąpiło częściowe rozliczenie Ceny dot. pierwszego etapu. Rozliczanie ceny uzyskanej ze sprzedaży przedsiębiorstwa CS EURODENTAL pozwoli Emitentowi na etapowy wykup obligacji serii B.

W dniu 15 lutego 2016 LUX MED Sp. z o.o. (Inwestorem Strategicznym) 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 ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2015 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 w grupie kapitałowej 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, 28 lutego 2016 r.

Richard Kunicki



Prezes Zarządu