

Raport roczny za rok 2015

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 2015
- Informację na temat przestrzegania zasad o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”



Warszawa, dnia 29.04.2016



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 29.04.2016

Drodzy Akcjonariusze i Inwestorzy Giełdowi,

Przekazujemy Raport Roczny podsumowujący działalność EUROINVESTMENT S.A. w 2015 roku.

Rok 2015 był okresem podczas którego spółka zrealizowała zmianę obszaru swej działalności i zrealizowała pierwszy etap planowanej transakcji sprzedaży większości swoich aktywów.

Spółka pełniła rolę holdingu finansowego i w ciągu 2015 roku utworzyła Grupę Kapitałową EUROINVESTMENT, w skład wchodziły dwa podmioty: EURODENTAL S.A. i MIKA Sp. z o.o.

Ze względu na etapowe realizowanie transakcji sprzedaży do LUXMED Sp. z o.o. pięciu przychodni Centrum Stomatologicznego EURODENTAL wraz z laboratorium protetycznym i ze względu na etapowy charakter transakcji na dzień 31.12. 2015 Emitent nie tworzy Grupy kapitałowej i przedstawia jednostkowe sprawozdanie finansowe.

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

W roku 2015 dane finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku wykazują stratę w wysokości 3 034 882,37 zł.

Kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi minus 3 340 894,37 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	
	2015 od 2015-01-01 do 2015-12-31	2014 od 2014-01-01 do 2014-12-31	2015 od 2015-01-01 do 2015-12-31	2014 od 2014-01-01 do 2014-12-31
Przychody ze sprzedaży	-	29	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	-91	-75	-21	-16
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 2 674	- 2 090	-627	-490
Zysk (strata) brutto	-3 035	-2 136	-712	-501
Zysk (strata) netto	-3 035	-2 136	-712	-501
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-50	-8	-12	-2
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	290	8	68	2
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-240	-	-56	-
Przepływy pieniężne netto razem	1	1	-	-
Aktywa razem	12 170	15 715	2 855	3 687
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 511	16 021	3 640	3 759
Kapitał (fundusz) podstawowy	2 500	2 500	587	587
Kapitał własny	-3 341	-306	-784	-72

Powyższe dane finansowe za 2015 rok zostały przeliczone na EURO według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na 31.12.2015 roku i wynoszącego 4,2615 PLN za EURO

EUROINVESTMENT S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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 2015 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 12 170 463,43 złotych	8-10
Rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku (wariant porównawczy) wykazujący stratę netto w kwocie 3 034 882,37 złotych.	11-12
Przepływy środków pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015	13-15
Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015	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 29 kwietnia 2016 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 Euroinvestment 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 1.01.2015 do 31.12.2015 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 lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

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.

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. Dodatnie 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.

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.

Sprawozdanie finansowe: okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 EUROINVESTMENT S.A.
BILANS (zł)

AKTYWA	31.12.2015	31.12.2014	PASYWA	31.12.2015	31.12.2014
A. Aktywa trwałe	128 180,11	509 778,79	A. Kapitał (fundusz) własny	-3 340 894,37	-306 012,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 500 000,00	2 500 000,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych					
2. Wartość firmy			II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00			
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	128 176,11	359 774,79			
1. Środki trwałe	1 186,77	2 966,73	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	15 439 993,44	15 439 993,44
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)					
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 186,77	2 966,73			
d) środki transportu	-	-	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
e) inne środki trwałe			a) w tym kapitał rezerwowy z dopłat wspólników		
2. Środki trwałe w budowie	126 989,34	356 808,06	b) w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-18 246 005,44	-16 110 284,02
III. Należności długoterminowe			VIII. Zysk (strata) netto	- 3 034 882,37	- 2 135 721,42
1. Od jednostek powiązanych					
2. Od pozostałych jednostek			IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
IV. Inwestycje długoterminowe	4,00	150 004,00	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 511 357,80	16 021 236,66
1. Nieruchomości					
2. Wartości niematerialne i prawne			I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	8 116,69
3. Długoterminowe aktywa finansowe	4,00	150 004,00			
a) w jednostkach powiązanych	4,00	150 004,00	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- udziały lub akcje	4,00	150 004,00			
- inne papiery wartościowe					

Sprawozdanie finansowe: okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 EUROINVESTMENT S.A.

- udzielone pożyczki			2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe			- długoterminowa		
b) w pozostałych jednostkach	-	-	- krótkoterminowa		
- udziały lub akcje			3. Pozostałe rezerwy	0,00	8 116,69
- inne papiery wartościowe			- długoterminowe		
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	- krótkoterminowe	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe			II. Zobowiązania długoterminowe	1 600 000,00	1 600 000,00
4. Inne inwestycje długoterminowe			1. Wobec jednostek powiązanych		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	2. Wobec pozostałych jednostek	1 600 000,00	1 600 000,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			a) kredyty i pożyczki	1 600 000,00	1 600 000,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
B. Aktywa obrotowe	12 042 283,32	15 205 445,87	c) inne zobowiązania finansowe		
I. Zapasy	-	-	d) inne		
1. Materiały			III. Zobowiązania krótkoterminowe	13 911 357,80	14 413 119,97
2. Półprodukty i produkty w toku			1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
3. Produkty gotowe			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
4. Towary			- do 12 miesięcy		
5. Zaliczki na dostawy			- powyżej 12 miesięcy		
II. Należności krótkoterminowe	12 039 629,92,	12 614 980,08,	b) inne	-	-
1. Należności od jednostek powiązanych		-	2. Wobec pozostałych jednostek	13 911 357,80	14 413 119,97
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-	a) kredyty i pożyczki	25 722,23	952 775,01
- do 12 miesięcy			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 000 000,00	12 000 000,00
- powyżej 12 miesięcy			c) inne zobowiązania finansowe		
b) inne			d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	147 937,69	143 286,45
2. Należności od pozostałych jednostek	12 069 629,92	12 614 980,08			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	687 552,78			
- do 12 miesięcy	0,00	687 552,78			
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00			
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	8 964,99			
c) inne	12 069 629,92	11 918 462,31			

Sprawozdanie finansowe: okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 EUROINVESTMENT S.A.

d) dochodzone na drodze sądowej					
III. Inwestycje krótkoterminowe	0,00	78,39	- do 12 miesięcy	147 937,69	143 286,45
I. Krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	78,39	- powyżej 12 miesięcy		
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
- udziały lub akcje			f) zobowiązania weksłowe		
- inne papiery wartościowe			g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	128 987,14	93 452,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	h) z tytułu wynagrodzeń		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			i) inne	1 248 710,74	1 223 606,51
b) w pozostałych jednostkach			3. Fundusze specjalne	-	-
- udziały lub akcje			ZFŚS		
- inne papiery wartościowe			ZFRON		
- udzielone pożyczki					
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0,00	78,39	IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	0,00	79,39	1. Ujemna wartość firmy		
- inne środki pieniężne			2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- inne aktywa pieniężne			- długoterminowe		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			- krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 653,40	2 590 387,40			
Aktywa razem	12 170 463,43	15 715 224,66	Pasywa razem	12 170 463,43	15 715 224,66

Podpisany

 Podpis osoby której powierzono
 prowadzenie ksiąg rachunkowych
 29.04.2016



 Podpis Prezesa Zarządu
 29.04.2016

Sprawozdanie finansowe: okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 EUROINVESTMENT S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) za okres obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015

(wariant porównawczy)	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	29 471,54
- 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	0,00	29 471,54
B. Koszty działalności operacyjnej	90 665,27	104 300,00
I. Amortyzacja	1 779,96	4 506,71
II. Zużycie materiałów i energii	7 885,19	4 000,74
III. Usługi obce	75 033,57	79 192,32
IV. Podatki i opłaty, w tym:	534,23	41,00
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	-	-
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	5 432,32	16 559,23
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-90 665,27	-74 828,46
D. Pozostałe przychody operacyjne	15 251,97	603 367,20
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9 731,28	5 880,99
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne	5 520,69	597 486,21
E. Pozostałe koszty operacyjne	2 598 963,39	2 618 300,16
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 585 770,19	2 585 770,19
III. Inne koszty operacyjne	13 193,20	32 529,97

F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 2 674 376,69	- 2 089 761,42
--	-----------------------	-----------------------

G. Przychody finansowe	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		

H. Koszty finansowe	360 505,68	45 960,00
I. Odsetki, w tym:	360 505,68	45 960,00
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	-	-

I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	- 3 034 882,37	- 2 135 721,42
---	-----------------------	-----------------------

J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		

K. Zysk (strata) brutto (I+J)	- 3 034 882,37	- 2 135 721,42
--------------------------------------	-----------------------	-----------------------

L. Podatek dochodowy		
-----------------------------	--	--

M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
---	--	--

N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	- 3 034 882,37	- 2 135 721,42
---------------------------------------	-----------------------	-----------------------

.....
Niedarowyk
 Podpis osoby której powierzono
 prowadzenie ksiąg rachunkowych
 29.04.2016

.....

 Podpis Prezesa Zarządu
 29.04.2016

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za okres 1.01.2015 – 31.12.2015

	2015-12-31	2014-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	- 3 034 882,37	- 2 135 721,42
II. Korekty razem	2 984 753,98	2 127 794,80
1. Amortyzacja	1 779,96	4 506,71
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	360 000,00	45 960,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-9 721,38-	-
5. Zmiana stanu rezerw	-8 116,69	-23 383,52
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	-12 202,62	-639 226,40
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	65 280,71	161 677,85
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 587 734,00	2 584 141,15
10. Inne korekty	-	-5 880,99
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-50 128,39	-7 926,62
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	289 550,00	8 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	239 550,00	8 000,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	50 000,00	-
a) w jednostkach powiązanych	50 000,00	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	-	-
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	-	-

b) w pozostałych jednostkach	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	289 550,00	8 000,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	-
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	-	-
II. Wydatki	239 500,00	-
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	239 500,00	-
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	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-239 500,00	-
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	-78,39	73,38
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-78,39	73,38
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	78,39	5,01
G. Środki pieniężne na koniec okresu	0,00	78,39
– o ograniczonej możliwości dysponowania		

Niedarowyk

 Podpis osoby której powierzono
 prowadzenie ksiąg rachunkowych

29.04.2016

[Signature]

 Podpis Prezesa Zarządu

29.04.2016

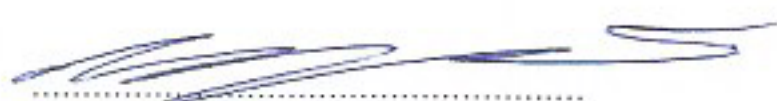
Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 zł	od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 zł
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	- 306 012,00	1 829 709,42
Kapitał podstawowy na początek okresu	2 500 000,00	2 500 000,00
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
zwiększenie		
– wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
zmniejszenie	0,00	0,00
Kapitał podstawowy na koniec okresu	2 500 000,00	2 500 000,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
zwiększenie		
– wpłata kapitału		
zmniejszenie		
– należne lecz nie wniesione wpłaty na kapitał	0,00	0,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
Kapitał zapasowy na początek okresu	15 439 993,44	15 439 993,44
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
zwiększenie		
– emisja akcji powyżej wartość nominalną	0,00	0,00
Zmniejszenie	0,00	0,00
Kapitał zapasowy na koniec okresu	15 439 993,44	15 439 993,44
Strata z lat poprzednich na początek okresu	16 110 284,02	9 664 723,73
Zwiększenie	2 135 721,42	6 445 560,29
Zmniejszenie		
Strata z lat poprzednich na koniec okresu	18 246 005,44	16 110 284,02
Wynik netto		
Zysk/strata netto	- 3 034 882,37	- 2 135 721,42
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-3 340 894,37	-306 012,00

nie dotyczy

 Podpis osoby której powierzono
 prowadzenie ksiąg rachunkowych

29.04.2016



 Podpis Prezesa Zarządu

29.04.2016

1. Wartości niematerialne i prawne

	Inne WNiP 31 grudnia 2015 zł	Inne WNiP 31 grudnia 2014 zł
Wartość brutto na początek okresu	126 989,34	126 989,34
Zwiększenia	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	126 989,34	126 989,34
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0,00	0,00
Amortyzacja za okres	0,00	0,00
Na koniec okresu	0,00	0,00
Odpis aktualizujący	126 989,34	126 989,34
Wartość netto na początek okresu	0,00	126 989,34
Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00

2. Rzeczowe aktywa trwałe

	31 grudnia 2015 zł	31 grudnia 2014 zł
Urządzenia techniczne i maszyny		
Wartość brutto na początek okresu	985 938,73	985 938,73
Zwiększenia	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	985 938,73	985 938,73
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	641 260,10	638 569,71
Amortyzacja za okres	1 779,96	2 690,39
Na koniec okresu	643 040,06	641 260,10
Odpis aktualizujący	341 711,90	341 711,90
Wartość netto na początek okresu	2 966,73	5 657,12
Wartość netto na koniec okresu	1 186,77	2 966,73
Środki transportu		
Wartość brutto na początek okresu	0,00	9 081,57
Zwiększenia	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	9 081,57
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0,00	5 146,24
Amortyzacja za okres	0,00	3 935,33
Zmniejszenie amortyzacji	0,00	9 081,57
Na koniec okresu	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	0,00	3 935,33
Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00

3. Poniesione nakłady na niefinansowe aktywa trwałe i WNiP

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
	zł	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
Razem	0,00	0,00

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 2015	31 grudnia 2014
	zł	zł
Inne należności		
- sprzedaż zintegrowanego systemu	0,00	0,00
	0,00	0,00

5. Inwestycje długoterminowe

Udziały lub akcje	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
	zł	zł
Stan na początek okresu wg ceny nabycia	6 225 771,03	6 225 771,03
Odpisy aktualizujące wartość na początek okresu	6 225 767,03	6 225 767,03
Stan na początek okresu wartość bilansowa	150 004,00	4,00
Zwiększenia w tym:		
- nabycie udziałów	0,00	150 000,00
Zmniejszenia w tym:		
- sprzedaż udziałów	150 000,00	0,00
Stan na koniec okresu wg ceny nabycia	4,00	150 004,00
Odpisy aktualizujące wartość na koniec okresu	0,00	0,00
Stan na koniec okresu wartość bilansowa	4,00	150 004,00

6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Na dzień bilansowy pozycja nie występuje.

7. Zapasy

Na dzień bilansowy pozycja nie występuje.

8. Należności krótkoterminowe

	31 grudnia 2015 zł	31 grudnia 2014 zł
Należności z tytułu dostaw i usług wobec jedn. powiązanych w tym:	0,00	0,00
- należności bieżące do 12 m-cy	0,00	0,00
- należności przeterminowane	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług wobec jedn. pozostałych w tym:	0,00	687 552,78
- należności bieżące powyżej 12 m-cy	0,00	687 552,78
- należności przeterminowane powyżej roku	0,00	0,00
- odpis na należności handlowe	0,00	0,00
Należności z tytułu podatków ceł i ubezpieczeń społecznych w tym:	0,00	0,00
- podatek VAT do przeniesienia na następny okres	0,00	8 964,99
Pozostałe należności jednostki powiązane	0,00	0,00
Rozliczenie z VAP	0,00	0,00
Pozostałe należności w tym:	12 039 629,92	11 918 462,31
- zapłaty za usługi, na które nie otrzymano faktury	33 629,92	12 462,31
- kaucja	6 000,00	6 000,00
- należność Spółki wobec obligatariuszy z tyt. objętych obligacji	11 900 000,00	11 900 000,00
- sprzedaż akcji Eurodental	100 000,00	0,00
Opis aktualizujący na pozostałe należności	0,00	0,00
Ogółem należności krótkoterminowe pozostałe	12 039 629,92	11 918 462,31

9. Inwestycje krótkoterminowe

9.1 Środki pieniężne

	31 grudnia 2015 zł	31 grudnia 2014 zł
Środki pieniężne		
- na rachunku bankowym	0,00	78,39
	0,00	78,39

10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

	31 grudnia 2015 zł	31 grudnia 2014 zł
- nakłady finansowe na produkcję filmu	2 481 198,74	5 066 968,93
- prawo do licencji Bug Muldoon	104 571,45	104 571,45
- odpis aktualizujący nakłady na produkcję filmu	-2 585 770,19	-2 585 770,19
- pozostałe	2 653,40	4 617,21
	2 653,40	2 590 387,40

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 1.01.2015 - 31.12.2015 – EUROINVESTMENT S.A.
INFORMACJE DODATKOWE I OBJAŚNIENIA

Na dzień 31.12.2015 większościami akcjonariuszami byli:

Akcjonariusz	Liczba Akcji Serii A (uprzyw. 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 31.12.2014 większościami akcjonariuszami byli:

Akcjonariusz	Liczba Akcji Serii A (uprzyw. 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 1.01.2015 do 31.12.2015 wynosi 3 034 882,37 zł. Zarząd proponuje, aby poniesiona strata pokryta została zyskami lat przyszłych.

13. Rezerwy na zobowiązania

	Stan na 1 stycznia 2015 zł	Zwiększenia zł	Zmniejszenia zł	Wykorzystanie zł	Stan na 31 grudnia 2015 zł
Pozostałe	8 116,69	0,00	8 116,69	0,00	0,00
Razem	8 116,69	0,00	8 116,69	0,00	0,00

14. Zobowiązania długoterminowe

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
	zł	zł
Pożyczka udzielona przez Polski Instytut Sztuki Filmowej powyżej 1-go roku	1 600 000,00	1 600 000,00
	1 600 000,00	1 600 000,00

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu Emitent nie był w stanie spełnić wymagań PISFU, co do terminu spłaty i dodatkowego zabezpieczenia pożyczki.

O ile transakcja zbycia aktywów CS EURODENTAL, nie zapewni wystarczającej płynności finansowej i nie umożliwi spłaty zadłużenia do PISF, a Emitent nie uzyska nowej zgody PISF na zmianę terminu spłaty pożyczki - to działalność Emitenta będzie zagrożona.

15. Zobowiązania krótkoterminowe

15.1 Zobowiązanie z tytułu kredytów i pożyczek

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
	zł	zł
Pożyczka udzielona przez Eurodental z terminem spłaty poniżej 1-go roku	25 722,23	952 775,01
	25 722,23	952 775,01

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 cesję 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.

W miesiącu kwietniu 2016 Emitent otrzymał część uzgodnionej sumy za sprzedaż 10.000.000 akcji EURODENTAL SA. EURODENTAL SA sprzedał zorganizowane przedsiębiorstwo do inwestora strategicznego (Luxmed sp. o.o.) w wieloetapowej transakcji. Po otrzymaniu części zapłaty za akcje EURODENTAL SA Emitent dokonał wykupu 65 obligacji o wartości po 100.000 zł każda, czyli łącznie Emitent wykupił obligacje za sumę 6.500.000 zł.

15.3 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych według terminu wymagalności

	31 grudnia 2015 zł	31 grudnia 2014 zł
Zobowiązania, których termin wymagalności zapadnie:		
- do 1 miesiąca	0,00	1 230,00
Zobowiązania przeterminowane		
- do 1 miesiąca	429,83	9 196,18
- do 3 miesięcy	1 700,00	3 690,00
- od 4 do 6 miesięcy	0,00	4 496,64
- powyżej 6 miesięcy	27 429,86	14 772,00
- powyżej roku	118 378,00	109 901,63
	147 937,69	143 286,45

15.4 Zobowiązania z tytułu podatków ceł i ubezpieczeń społecznych

	31 grudnia 2015 zł	31 grudnia 2014 zł
Podatek VAT	128 987,14	93 452,00
	128 987,14	93 452,00

15.5 Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych i pozostałych

	31 grudnia 2015 zł	31 grudnia 2014 zł
Rozrachunki z VAP GmbH z tytułu zakupu udziałów	557 294,02	585 894,02
Rozrachunki z Media Ekspert z tytułu zakupu zintegrowanego sprzętu komputerowego	0,00	129 390,53
Rozrachunki z Michałem Sicińskim	56 615,00	49 000,00
Rozrachunki z Eurosmile	0,00	0,00
Rozrachunki z Panem Kunickim	247 203,22	190 323,14
Rozrachunki z LTV	367 133,50	367 133,50
Rozrachunki z Eurodental	19 000,00	19 000,00
Rozrachunki Mika	765,00	0,00
Rozrachunki Lex Com	700,00	700,00
	1 248 710,74	1 223 606,51

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 2015 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 zł
Sprzedaż krajowa	0,00	29 471,54
Sprzedaż eksportowa towarów i usług	0,00	0,00
	0,00	29 471,54

19. Koszty działalności operacyjnej

	od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 zł	od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 zł
Amortyzacja	1 779,96	4 506,71
Zużycie materiałów i energii	7 885,19	4 000,74
Usługi obce	75 033,57	79 192,32
Podatki i opłaty	534,23	41,00
Wynagrodzenia	0,00	0,00
Pozostałe koszty rodzajowe	5 432,32	16 559,23
Koszt sprzedanych towarów	0,00	0,00
	90 665,27	104 300,00

20. Pozostałe przychody operacyjne

	od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 zł	od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 zł
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	9 371,28	5 880,99
Cofnięcie odpisu aktualizującego śr trwale w budowie	0,00	565 986,00
Rozwiązanie rezerwy	5 520,69	31 500,21
Inne	0,00	0,00
	15 251,97	603 367,20

21. Pozostałe koszty operacyjne

	od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 zł	od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 zł
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 585 770,19	2 585 770,19
Spisane należności	13 193,20	32 529,97
Pozostałe	0,00	0,00
	2 598 963,39	2 618 300,16

22. Przychody finansowe

Pozycja nie występuje.

23. Koszty finansowe

	od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 zł	od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 zł
Odsetki od pożyczek, odsetki	0,00	45 960,00
Odsetki od obligacji	360 000,00	0,00
Pozostałe odsetki	505,68	0,00
	360 505,68	45 960,00

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 2015 do 31 grudnia 2015 zł	od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 zł
Zysk/Strata brutto	- 3 034 882,37	- 2 135 721,42
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe):		
- nieodliczony podatek VAT	44,23	0,00
- materiały NKUP	591,64	47,93
- usługi gastronomiczne	587,01	153,61
- koszty podróży służbowych	0,00	13 067,62
- kara	0,00	0,00
- spisane salda	13 193,20	32 529,97
- odpisy aktualizujące	2 585 770,19	2 585 770,19
	2 600 186,27	2 631 569,32
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice przejściowe):		
- utworzone rezerwy na brakujące koszty naliczone odsetki	360 000,00	45 960,00
- niezapłacone faktury kosztowe	0,00	0,00
- utworzona rezerwa na brakujące koszty	0,00	5 520,69
	360 000,00	51 480,69
Nie jest przychodem podatkowym spisane saldo	5 520,69	31 500,21
Nie są przychodem podatkowym cofnięte odpisy aktualizujące	0,00	565 986,00
Strata/zysk podatkowy	-80 216,79	-50 157,62
Odliczenie od dochodu – strata z poprzedniego roku	0,00	0,00
Podatek dochodowy 19%	0,00	0,00
Zysk/strata netto	-80 216,79	-50 157,62

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 31.12.2015 roku.

28. Struktura środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych

	31 grudnia 2015 zł	31 grudnia 2014 zł
Pozycja A II 1 Amortyzacja		
Amortyzacja środków trwałych	1 779,96	4 506,71
Pozycja A II 3 Odsetki i udziały w zyskach		
Naliczone i zapłacone odsetki od pożyczki	360 000,00	45 960,00
Pozycja A II 4 Zysk strata z działalności inwestycyjnej		
Strata z działalności inwestycyjnej	-9 721,38	0,00
Pozycja A II 5 Zmiana stanu rezerw na zobowiązania		
Stan rezerw na początek roku	8 116,69	31 500,21
Stan rezerw na koniec roku	0,00	8 116,69
Pozycja A II 7 Zmiana stanu należności		
Stan należności na początek roku	75 753,68	75 753,68
Stan należności na koniec roku	714 980,08	714 980,08
Korekty związane z kompensatą należności w związku z transakcją zakupu udziałów LTV		
Pozycja A II 8 Zmiana stanu zobowiązań bez pożyczek		
Stan zobowiązań na początek roku	722 432,47	722 432,47
Stan zobowiązań na koniec roku	610 754,62	610 754,62
Korekty związane z kompensatą zobowiązań oraz niezapłaconymi na dzień bilansowy zobowiązaniami z tytułu nabycia udziałów LTV	-	-
Pozycja A II 9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowe		
Stan rozliczeń na początek roku	2 590 528,55	5 174 528,55
Stan rozliczeń na koniec roku	2 653,40	2 590 387,40
Pozycja A II 9 Zmiana inne korekty		
Stan rozliczeń na początek roku		
Stan rozliczeń na koniec roku	0,00	-5 880,99

29. Działalność zaniechana

W trakcie okresu obrotowego Spółka zaniechała działalności gospodarczą związaną produkcją filmową.

- 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 nie posiadał udziałów w innych spółkach.

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

W miesiącu kwietniu 2016 Emitent zrealizował pierwszy etap sprzedaży swoich aktywów i dokonał wykupu 65 obligacji o wartości po 100.000 zł każda, czyli łącznie Emitent wykupił obligacje za sumę 6.500.000 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).

- 34. Zasady polityki rachunkowości**

Przyjęte w 2007 roku zasady polityki rachunkowości były kontynuowane przez cały 2015 rok i nie uległy zmianie.

- 35. Konsolidacja sprawozdania finansowego**

Spółka nie spełnia warunki do konsolidacji sprawozdania finansowego.

- 36. Zatrudnienie**

W 2015 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 1.01.2015 – 31.12.2015 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 1.01.2015 – 31.12.2015 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 2015 rok wynosi 9000 zł netto. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nie wykonywał na rzecz Spółki innych usług.

40. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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.