



# EUROINVESTMENT SA

Company listed on WSE (Warsaw Stock Exchange)

Skonsolidowany raport kwartalny za II kwartał 2015 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](mailto:info@euroinvestment.pl)

XIII Wydział Gospodarczy KRS

Strona: [www.euroinvestment.pl](http://www.euroinvestment.pl)

KRS: 0000284832

Warszawa, dnia 14 sierpnia 2015 r.

## SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE OGÓLNE.....	3
1.1 Podstawowe informacje o Emitencie .....	3
1.2 Organy Emitenta.....	3
1.3 Struktura akcjonariatu .....	3
2. KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EUROINVESTMENT S.A.....	4
2.1 Skrócony skonsolidowany bilans .....	4
2.2 Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	5
2.3 Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym .....	6
2.4 Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia.....	7
3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EUROINVESTMENT S.A.....	8
3.1 Skrócony bilans.....	8
3.2 Skrócony rachunek zysków i strat .....	9
3.3 Skrócone zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.....	10
3.4 Skrócony rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia .....	11
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	12
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.....	12
6. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE .....	13
7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI PRZEWIDZIANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM I HARMONOGRAM ICH REALIZACJI.....	13
8. INFORMACJE O AKTYWNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA.....	13
9. OPIS GUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	13
10. INFORMACJA DOTYCZĄCA KONSOLIDACJI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	14
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZEPICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	14

# 1. INFORMACJE OGÓLNE

## 1. 1 Podstawowe informacje o Emitencie

- a. Spółka została zawiązana Aktem notarialnym sporządzonym w dniu 29.06.2007 r., Repertorium A nr 3282/2007, w Kancelarii Notarialnej Marek Rudziński w Warszawie przy ul. Powązkowskiej 44 C. Zgodnie ze statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.
- b. Od dnia 29 stycznia 2015 r. Spółka prowadzi działalność pod firmą EUROINVESTMENT S.A.
- c. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Bocianiej 47.
- d. Spółka posługuje się numerem REGON 141031623 oraz numerem NIP 9512223624.
- e. Otwarcie ksiąg rachunkowych oraz rozpoczęcie działalności nastąpiło z dniem 16 lipca 2007 roku.
- f. Przedmiotem działalności Spółki jest:
  - PKD 22 - Działalność wydawnicza; poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji,
  - PKD 72 – Informatyka,
  - PKD 73 – Działalność badawczo-rozwojowa,
  - PKD 74 – Działalność gospodarcza pozostała,
  - PKD 92 – Działalność związana z kulturą, rekreacją i sportem.
  - PKD 64.2 – Działalność holdingów finansowych,
  - PKD 70.1 – Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych.

## 1.2 Organy Emitenta

### Osoby zarządzające

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

### Osoby nadzorujące

Skład Rady Nadzorczej Spółki jest następujący:

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

## 1. 3 Struktura akcjonariatu

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
VAP Video Art. Production GmbH	72 470 228	87 470 228	28,99%	28,99%
Roderyk Invest Ltd	40 186 000	40 186 000	16,07%	14,35%
Michał Siciński	21 396 837	21 396 837	8,56%	7,64%
Pozostali ( <i>free float</i> )			46,38%	46,77%

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

### 2.1 Skrócony skonsolidowany bilans

(dane w zł)

	AKTYWA	Stan na			
		30.06.2015	30.06.2014	31.03.2015	31.03.2014
A	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>3538580,90</b>	<b>9909168,5</b>	<b>16046628,2</b>	<b>2 795 933,92</b>
I	Wartości niematerialne i prawne	708912,57	77 100,08	746729,49	210 864,41
II	Rzeczowe aktywa trwałe	2668434,32	1 830 964,42	2799864,7	2 583 965,51
III	Należności długoterminowe	7230,00	1 000,00	446030	1 000,00
IV	Inwestycje długoterminowe	12054004,01	8 000 104,00	12054004,01	104,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00			
B	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>15901896,36</b>	<b>7 894 478,72</b>	<b>8358650,32</b>	<b>8 103 076,67</b>
I	Zapasy	1162220,51	793 463,84	1144946,43	854 193,58
II	Należności krótkoterminowe	11679644,65	1 709 957,63	1494458,4	1 879 589,16
III	Inwestycje krótkoterminowe	437050,61	180 921,90	514527,85	158 679,13
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2622980,59	5 210 135,35	5204717,64	5 210 614,80
	<b>Aktywa Razem</b>	<b>19982296,78</b>	<b>13724471,18</b>	<b>17803647,22</b>	<b>6636288,89</b>
	<b>PASYWA</b>				
A	Kapitał (fundusz) własny	-93754,21	3674487,77	2766217,4	4 847 571,90
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	2650000,00	5 600 000,00	2650000	5 600 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)				
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)				
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	15439993,44	15439993,44	15439993,44	15 439 993,44
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	23521,44		23521,44	
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe				
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-15582403,47	-16 301 768,52
VIII	Zysk (strata) netto	18244684,68	17 428 636,68	145105,99	109 346,98
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00			
B	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>19534231,47</b>	<b>14 129 159,45</b>	<b>21639061,12</b>	<b>6051438,69</b>

I	Rezerwy na zobowiązania	57584,10	71 596,89	1653,6	54406,50
II	Zobowiązania długoterminowe	16348919	2 159 283,00	2860638,41	2 205 792,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	3549009,35	11 787 495,93	18752265,85	3674711,70
IV	Rozliczenia międzyokresowe	120541,54	110 783,63	114503,26	116 528,49
	<b>Pasywa razem</b>	<b>19982296,78</b>	<b>17803647,22</b>	<b>24405278,52</b>	<b>10 899 010,59</b>

## 2.2 Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

Wariant porównawczy (dane w zł)

	Wyszczególnienie	Dane za okres			
		01.04.2015 r.- 30.06.2015 r.	01.04.2014 r.- 30.06.2014 r.	01.01.2015 r.- 30.06.2015 r.	01.01.2014 r.- 30.06.2014 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży	3060001,79	2 526 226,09	6245941,56	8 000 570,39
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3048172,69	2 521 836,39	6224061,33	7 967 643,86
II	Zmiana stanu produktów	4242,46	-3 208,66	3621,36	-646,89
III	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7586,64	7 598,36	18258,87	33 573,42
B	Koszty działalności operacyjnej	3000140,52	2 441 430,04	5980729,4	7 886 477,53
I	Amortyzacja	155590,63	155 542,02	292976,09	470 169,05
II	Zużycie materiałów i energii	534402,16	391 200,04	109220,83	1 167 281,43
III	Usługi obce	1675949,39	1 444 180,70	3434114,82	4 556 158,89
IV	Podatki i opłaty	139868,18	54 141,29	286355,57	253 848,34
V	Wynagrodzenia	425952,67	343 093,59	833965,53	1 119 872,20
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	38952,26	24 093,87	74415,15	70 888,41
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	22935,08	22 239,67	35217,36	223 399,43
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6490,15	6 938,86	14464,05	24 859,78
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	59861,27	84 796,05	265212,16	114 092,86
D	Pozostałe przychody operacyjne	5905,09	62,97	5905,11	33 289,80
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00		11 618,31
II	Dotacje				
III	Inne przychody operacyjne	5905,09	62,97	5905,09	21 671,49
E	Pozostałe koszty operacyjne	548,25	10 500,98	548,77	17 101,91

I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00		0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III	Inne koszty operacyjne	548,25	10500,98	548,77	17101,91
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	65218,11	74358,04	270568,5	130280,75
G	Przychody finansowe	800,92	0,89	801,92	102,68
I	Dywidendy i udziały w zyskach				
II	Odsetki				
III	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV	Aktualizacja wartości inwestycji				
V	Inne	800,92	0,89	801,92	102,68
H	Koszty finansowe	128776,28	25326,52	233954,83	67252,42
I	Odsetki	5585,94	10311,6	6797,75	18085,8
II	Strata ze zbycia inwestycji				
III	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV	Inne	123190,34	15014,92	227157,08	49166,62
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-62757,25	49032,41	37415,59	63131,01
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)				
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	-62757,25	49032,41	37415,59	63131,01
L	Podatek dochodowy				
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-62757,25	49032,41	37415,59	63131,01

### 2.3 Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Wyszczególnienie	Dane za okres			
		01.04.2015 r.- 30.06.2015 r.	01.04.2014 r.- 30.06.2014 r.	01.01.2015 r.- 30.06.2015 r.	01.01.2014 r.- 30.06.2014 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2766217,4	3720703,74	-275200,37	3391675,23
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		3720703,74		3391675,23
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-93754,21	3674487,77	-93754,21	3674487,77

III.	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		3674487,77		3674487,77
------	--	--	------------	--	------------

## 2.4 Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

	Wyszczególnienie	Dane za okres			
		01.04.2015 r.- 30.06.2015 r.	01.04.2014 r.- 30.06.2014 r.	01.01.2015 r.- 30.06.2015 r.	01.01.2014 r.- 30.06.2014 r.
A	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.	<b>Zysk (strata) netto</b>	-62757,25	49 032,41	37415,59	63 131,01
II.	<b>Korekty razem</b>	114886,06	8 051 200,00	-792578,08	80128 075,55
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	52128,81	8 100 232,41	-755162,49	8191 206,56
B	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I.	<b>Wpływy</b>		62,97		33 289,80
II.	<b>Wydatki</b>	-152770	-8 010 500,98	-488526,43	-80 17 1 01,91
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	-152770	-8 010 438,01	-488526,43	-7 983 812,11
C	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I.	<b>Wpływy</b>		0,89	1314857,73	102,68
II.	<b>Wydatki</b>	23163,95	-67 026,52	111556,02	-150 652,42
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	23163,95	-67 025,63	1426413,75	-150 549,74
D	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	-77477,24	22 768,77	182724,83	56 844,71
E	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	-77477,24	22 768,77	182724,83	56 844,71
F	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	514527,85	158 153,13	254325,78	124 077,19
G	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)</b>	437050,61	180 921,90	437050,61	180 921,90

### 3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EUROINVESTMENT S.A.

#### 3.1 Skrócony bilans

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

	AKTYWA	Stan na			
		30.06.2015	30.06.2014	31.03.2015	31.03.2014
A	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>515 778,79</b>	<b>8364813,55</b>	<b>12410983,78</b>	<b>1099354,43</b>
I	Wartości niematerialne i prawne				126989,34
II	Rzeczowe aktywa trwałe	359 774,79	364809,55	360979,78	972361,09
III	Należności długoterminowe	6 000,00			
IV	Inwestycje długoterminowe	12 050 004,00	8000004	12050004	4
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
B	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>13 995 375,54</b>	<b>5359657,63</b>	<b>6210267,21</b>	<b>5536934,46</b>
I	Zapasy				
II	Należności krótkoterminowe	11 404 988,14	184457,53	1036585,67	362879,68
III	Inwestycje krótkoterminowe	0,00	575,75	119,95	11,6
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 590 387,40	5174624,35	5173561,59	5174043,18
	<b>Aktywa Razem</b>	<b>15 052 973,85</b>	<b>13724471,18</b>	<b>18621250,99</b>	<b>6636288,89</b>
	<b>PASYWA</b>				
A	Kapitał (fundusz) własny	-297 138,16	1800826,61	2552597,44	2935511,01
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 500 000,00	2500000	2500000	2500000
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)				
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)				
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	15 439 993,44	15439993,44	15439993,44	15439993,44
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny				
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe				
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 18 246 005,44	-16110284,02	-15609417,75	-14983415,86
VIII	Zysk (strata) netto	8 873,84	-28882,81	132021,75	-21066,57
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-		-
B	<b>Zobowiązania i rezerwy na</b>	<b>14 808 292,49</b>	<b>11923644,57</b>	<b>16068653,55</b>	<b>3700777,88</b>



	<b>zobowiązania</b>				
I	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>31500,21</b>		<b>8601,6</b>
II	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>14 167 541,75</b>	<b>1600000</b>	<b>1600000</b>	<b>160</b>
III	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 174 453,57</b>	<b>10292144,36</b>	<b>14468653,55</b>	<b>2092176,24</b>
IV	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>8 116,69</b>			
	<b>Pasywa razem</b>	<b>15 052 973,85</b>	<b>13724471,18</b>	<b>18621250,99</b>	<b>6636288,89</b>

### 3.2 Skrócony rachunek zysków i strat

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

	Wyszczególnienie	Dane za okres			
		01.04.2015 r.- 30.06.2015 r.	01.04.2014 r.- 30.06.2014 r.	01.01.2015 r.- 30.06.2015 r.	01.01.2014 r.- 30.06.2014 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży			239550	
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów			239550	
II	Zmiana stanu produktów				
III	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B	Koszty działalności operacyjnej	30860,87	7816,24	53559,3	28882,81
I	Amortyzacja		795,48		1590,96
II	Zużycie materiałów i energii	1573,43		3038,76	796,23
III	Usługi obce	25257,05	7020,76	46133,15	25770,95
IV	Podatki i opłaty	140		490	41
V	Wynagrodzenia				
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia				
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	3890,39			
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-30860,87	-7816,24	185990,7	
D	Pozostałe przychody operacyjne	3100		3100	
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II	Dotacje				

III	Inne przychody operacyjne	3100		3100	
E	Pozostałe koszty operacyjne				
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III	Inne koszty operacyjne				
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-27760,87	-7816,24	189090,7	-28882,81
G	Przychody finansowe	0			
I	Dywidendy i udziały w zyskach				
II	Odsetki				
III	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV	Aktualizacja wartości inwestycji				
V	Inne				
H	Koszty finansowe	90000		180216,86	
I	Odsetki			216,86	
II	Strata ze zbycia inwestycji				
III	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV	Inne	90000		180000	
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-117760,87	-7816,24	8873,84	-28882,81
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)				
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	-117760,87	-7816,24	8873,84	-28882,81
L	Podatek dochodowy				
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-117760,87	-7816,24	8873,84	-28882,81

### 3.3 Skrócone zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Wyszczególnienie	Dane za okres			
		01.04.2015 r.- 30.06.2015 r.	01.04.2014 r.- 30.06.2014 r.	01.01.2015 r.- 30.06.2015 r.	01.01.2014 r.- 30.06.2014 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-179377,29	1808642,85	-306012	1829709,42
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po				

	korektach				
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-297138,16	1800826,61	-297138,16	1800826,61
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

### 3.4 Skrócony rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

	Wyszczególnienie	Dane za okres			
		01.04.2015 r.- 30.06.2015 r.	01.04.2014 r.- 30.06.2014 r.	01.01.2015 r.- 30.06.2015 r.	01.01.2014 r.- 30.06.2014 r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-117760,87	-7816,24	8873,84	-28882,81
II.	Korekty razem	27760,87	8008380,39	-188952,23	8029453,55
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-90635,75	8000564,15	-180078,39	8000570,74
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy				
II.	Wydatki		8000000		8000000
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)				-8000000
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy				
II.	Wydatki	90000		180000	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	90000		180000	
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-635,75	564,15	-78,39	570,74
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-635,75	564,15	-78,39	570,74
F	Środki pieniężne na początek okresu	637,75	11,6	78,39	5,01
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	0	575,75	0	575,75

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

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

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

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

II kwartał 2015 r. był okresem, w którym Emitent kontynuował działalność zgodnie z nową strategią, w ramach której Emitent jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej, składającej się ze spółek prowadzących działalność w branży dentystycznej. To właśnie konsolidacja wyników w ramach grupy kapitałowej ma największy wpływ na prezentowane wyniki finansowe.

W okresie sprawozdawczym Emitent prowadził negocjacje dotyczące zakupu podmiotów, przy pomocy których zostanie rozwinięta sieć usług stomatologicznych związana z turystyką medyczną.

W kwietniu Zarząd Emitenta podjął współpracę z firmą w Hamburgu mającą na celu rozpoczęcie w III kwartale 2015 r. współpracy z niemieckimi firmami ubezpieczeniowymi w celu zorganizowania tzw. turystyki medycznej dotyczącej leczenia Niemieckich pacjentów w przychodniach EURODENTALU w kraju oraz zorganizowania zlecenia usług protetycznych wykonywanych dla lekarzy w Hamburgu przez podmiot zależny Emitenta tj. przez MIKA sp. z o.o.

Podjęta z niemieckimi firmami ubezpieczeniowymi współpraca zaowocowała szeregiem zleceń, które Emitent przekazał do MIKA Sp. z o.o. od lekarzy z Niemiec dotyczących wykonania usług protetycznych. Pierwsze usługi zostały wykonane terminowo wg zachodnich standardów i otrzymały pozytywną opinię lekarzy z Niemiec.

W czerwcu 2015 r. trwały prace związane z otwarciem placówki Eurodentalu w Świnoujściu, która wykorzystując bliskość granicy ma za zadanie przyciągnąć klientów z Niemiec.

Otwarcie placówki zlokalizowanej przy ul. Powstańców Śląskich 8 lok. 2 w Świnoujściu nastąpiło w dniu 1 lipca 2015 r.

W czerwcu 2015 r. nadal kontynuowane były działania nakierowane na pozyskania zleceń

usług protetycznych dla MIKA sp. z o.o. od podmiotów niemieckich.

Do dnia publikacji niniejszego raportu Emitent uzyskał informację, że lipiec 2015 r. był najlepszy w całej historii działalności placówek Eurodentalu pod względem przychodów, co może mieć wpływ na wyniki finansowe prezentowane przez Emitenta w przyszłości.

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

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2015 r.

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

Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji objętych tym punktem.

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

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

## **9. OPIS GUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**

W skład grupy kapitałowej Emitenta na dzień 30 czerwca 2015 roku wchodził Emitent (jako jednostka dominująca) oraz jednostki zależne podlegające pełnej konsolidacji:

- a) EURODENTAL S.A. (Emitent posiada 100% akcji EURODENTAL S.A.)
- b) MIKA sp. z o.o. (Emitent posiada 100% udziałów MIKA sp. z o.o.)

Centrum Stomatologiczne EURODENTAL powstało w 1989 roku, a od roku 1992 jest niekwestionowanym liderem wśród klinik wykonujących zabiegi z zakresu implantologii stomatologicznej i nowoczesnej ortodoncji.

MIKA sp. z o.o. prowadzi laboratorium protetyczne. Planowane otwarcie nowych placówek dentystycznych spółki EURODENTAL S.A pozwoli na znaczny rozwój laboratorium protetycznego, które w ramach rozszerzonej działalności będzie świadczyło usługi nie tylko na wewnętrzne potrzeby sieci Eurodentalu, ale również na rzecz dla innych gabinetów lekarskich co umożliwi rozszerzenie usług dla podmiotów zagranicznych ze szczególnym uwzględnieniem rynku niemieckiego.

## **10. INFORMACJA DOTYCZĄCA KONSOLIDACJI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

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

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

W okresie sprawozdawczym Emitent nie zatrudniał żadnych pracowników. W grupie kapitałowej Emitenta zatrudnienia wyniosło: na umowie o pracę 14 pracowników, a na umowach cywilno-prawnych 39 osób.

**Warszawa, 14 sierpnia 2015 r.**

Richard Kunicki



Prezes Zarządu