



EUROINVESTMENT SA

Company listed on WSE (Warsaw Stock Exchange)

Skonsolidowany raport kwartalny za III 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

XIII Wydział Gospodarczy KRS

Strona: www.euroinvestment.pl

KRS: 0000284832

Warszawa, dnia 13 listopada 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	7
2.4 Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia.....	8
3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EUROINVESTMENT S.A.....	9
3.1 Skrócony bilans.....	9
3.2 Skrócony rachunek zysków i strat	10
3.3 Skrócone zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.....	12
3.4 Skrócony rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia	13
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	14
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.....	14
6. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE	15
7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI PRZEWIDZIANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM I HARMONOGRAM ICH REALIZACJI.....	15
8. INFORMACJE O AKTYWNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA.....	15
9. OPIS GUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	15
10. INFORMACJA DOTYCZĄCA KONSOLIDACJI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	16
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZEPICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	16

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			
		30.09.2015	30.09.2014	30.06.2015	30.06.2014
A	AKTYWA TRWAŁE	3 270 831,45	909104,48	3 538 580,90	9 909 168,50
I	Wartości niematerialne i prawne	671 095,65	228325,09	708 912,57	77 100,08
II	Rzeczowe aktywa trwałe	2 588 501,79	1679675,39	2 668 434,32	1 830 964,42
III	Należności długoterminowe	7 230,00	1 000,00	7 230,00	1 000,00
IV	Inwestycje długoterminowe	4 004,01	8 000 104,00	12 054 004,01	8 000 104,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	-	0,00	-
B	Aktywa obrotowe	17 499 476,86	9361720,6	15901896,36	7 894 478,72
I	Zapasy	1 144 480,67	890299,17	1162220,51	793 463,84
II	Należności krótkoterminowe	13 246 026,87	2807972,38	11679644,65	1 709 957,63
III	Inwestycje krótkoterminowe	489 444,99	462309,69	437050,61	180 921,90
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 619 524,33	5201139,36	2622980,59	5 210 135,35
Aktywa Razem		20 770 308,31	19 270 825,08	19 982 296,78	17 803 647,22
	PASYWA				
A	Kapitał (fundusz) własny	-598 084,35	3824567,75	-93754,21	3674487,77
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 500 000,00	5 600 000,00	2650000,00	5 600 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	-	0,00	-
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	-		
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	15 439 993,44	15439993,44	15439993,44	15439993,44
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	23 521,44	-	23521,44	-

VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	-	0,00	-
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-18 252 495,76	-17 428 636,68	-18244684,68	-17 428 636,68
VIII	Zysk (strata) netto	-309 103,47	213210,99	37415,59	63 131,01
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	-	0,00	-
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 368 392,66	15446257,33	19534231,47	14 129 159,45
I	Rezerwy na zobowiązania	2 853,56	72337,27	57584,10	71 596,89
II	Zobowiązania długoterminowe	14 100 621,81	2142211,83	16348919	2 159 283,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	7 126 994,49	13106931,78	3549009,35	11 787 495,93
IV	Rozliczenia międzyokresowe	137 922,80	124776,45	120541,54	110 783,63
	Pasywa razem	20 770 308,31	19 270 825,08	19 982 296,78	17 803 647,22

2.2 Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

Wariant porównawczy (dane w zł)

		Dane za okres			
	Wyszczególnienie	01.07.2015 r.- 30.09.2015 r.	01.07.2014 r.- 30.09.2014 r.	01.01.2015 r.- 30.09.2015 r.	01.01.2014 r.- 30.09.2014 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży	2 900 321,93	2799756,92	9 123 889,82	10811179,27
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 893 570,20	2795380,88	9 096 631,53	10773277,19
II	Zmiana stanu produktów	-2 082,59	-6733,71	165,10	-9528,64
III	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	-	0,00	-
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8 834,32	11109,75	27 093,19	47430,72
B	Koszty działalności operacyjnej	3 041 757,16	2588927,57	9 066 148,42	10502239,57
I	Amortyzacja	160 590,63	161352,63	453 566,72	631521,68
II	Zużycie materiałów i energii	584 561,79	321993,09	1 593 996,42	631521,68

III	Usługi obce	1 703 496,65	1583301,49	5 178 935,73	6153348,67
IV	Podatki i opłaty	80 562,40	90834,34	367 441,77	372298,21
V	Wynagrodzenia	442 839,20	363919,47	1 276 804,73	1474112,21
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	40 975,83	26527,16	116 990,98	97415,57
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	17 111,72	28449,56	52 329,08	254995,51
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 618,94	12549,83	26 082,99	37409,61
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-141 435,23	210829,35	57 741,40	308939,70
D	Pozostałe przychody operacyjne	487,52	1470,26	6 414,13	34759,76
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	11618,31
II	Dotacje	-	-	-	-
III	Inne przychody operacyjne	487,52	1470,26	6 414,13	23141,45
E	Pozostałe koszty operacyjne	12,18	2597,17	2 495,55	19751,28
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	12,18	2597,17	2 495,55	19751,28
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-140 959,89	209702,44	61 659,98	323948,18
G	Przychody finansowe	0,07	0,72	801,99	103,40
I	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II	Odsetki	-	-	-	-
III	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	0,07	0,72	801,99	103,4
H	Koszty finansowe	131 447,61	38651,6	365 402,44	110840,59
I	Odsetki	8 008,30	5501,7	14 806,05	83115,45

II	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	123 439,31	33149,9	350 596,39	27725,14
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-272 407,43	171051,56	-302 940,47	213210,99
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	-	0,00	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	-272 407,43	171051,56	-302 940,47	213210,99
L	Podatek dochodowy	0,00	-	6 163,00	-
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	-	0,00	-
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-272 407,43	171 051,56	-309 103,47	213 210,99

2.3 Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Wyszczególnienie	Dane za okres			
		01.07.2015 r.- 30.09.2015 r.	01.07.2014 r.- 30.09.2014 r.	01.01.2015 r.- 30.09.2015 r.	01.01.2014 r.- 30.09.2014 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-325676,92	3674487,77	-288 980,88	3391675,23
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-325676,92	3674487,77	-288 980,88	3391675,23
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-598 084,35	3824567,75	-598 084,35	3824567,75
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-598 084,35	3824567,75	-598 084,35	3824567,75

2.4 Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

	Wyszczególnienie	Dane za okres			
		01.07.2015 r.- 30.09.2015 r.	01.07.2014 r.- 30.09.2014 r.	01.01.2015 r.- 30.09.2015 r.	01.01.2014 r.- 30.09.2014 r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-	-	-	-
I.	Zysk (strata) netto	-272 407,43	171051,56	-309 103,47	213210,99
II.	Korekty razem	193 362,43	171051,56	178 018,25	8304150,22
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-79 045,00	362865,58	-131 085,22	8517361,21
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
I.	Wpływy	-	1470,26	-	34759,76
II.	Wydatki	-	2597,17	-	-8019751,28
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	1126,91	0,00	-7984991,52
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-	-	-
I.	Wpływy	0,07	0,72	801,99	103,40
II.	Wydatki	-131 439,31	-80351,6	-365 402,44	-194240,59
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	131 439,38	-80350,88	366 204,43	-194137,19
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	52 394,38	281387,79	235 119,21	338232,5
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	52 394,38	281387,79	235 119,21	338232,5
F	Środki pieniężne na początek okresu	437 050,61	180346,15	254 325,78	124077,19
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	489 444,99	461 733,94	489 444,99	462 309,69

3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EUROINVESTMENT S.A.

3.1 Skrócony bilans

Wybrane dane z bilansu Spółki (w zł)

	AKTYWA	Stan na			
		30.09.2015	30.09.2014	30.06.2015	30.06.2014
A	AKTYWA TRWAŁE	515 778,79	8 364 018,07	515 778,79	8364813,55
I	Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
II	Rzeczowe aktywa trwałe	359 774,79	364 014,07	359 774,79	364809,55
III	Należności długoterminowe	6 000,00		6 000,00	
IV	Inwestycje długoterminowe	150 004,00	8 000 004,00	12 050 004,00	8000004
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
B	Aktywa obrotowe	13 888 696,35	5 383 296,87	13 995 375,54	5359657,63
I	Zapasy	-	-	-	-
II	Należności krótkoterminowe	11 298 307,31	207 160,34	11 404 988,14	184457,53
III	Inwestycje krótkoterminowe	1,64	456,34	0,00	575,75
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 590 387,40	5 175 680,19	2 590 387,40	5174624,35
Aktywa Razem		14 404 475,14	13 747 314,94	15 052 973,85	13 7244 71,18
	PASYWA				
A	Kapitał (fundusz) własny	-410 432,50	1 769 226,90	-297 138,16	1800826,61
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 500 000,00	2 500 000,00	2 500 000,00	2500000
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	15439993,44
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	-16110284,02
VIII	Zysk (strata) netto	-104 420,50	-60 482,52	8 873,84	-28882,81
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 814 907,64	11 978 088,04	14 808 292,49	11923644,57
I	Rezerwy na zobowiązania	-	31 500,21	-	31500,21
II	Zobowiązania długoterminowe	12 055 453,21	1 600 000,00	14 167 541,75	1600000
III	Zobowiązania krótkoterminowe	2 751 337,74	8 364 018,07	1 174 453,57	10292144,36
IV	Rozliczenia międzyokresowe	8 116,69	-	8 116,69	-
Pasywa razem		14 404 475,14	13 747 314,94	15 052 973,85	13 724 471,18

3.2 Skrócony rachunek zysków i strat

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

		Dane za okres			
	Wyszczególnienie	01.07.2015 r.- 30.09.2015 r.	01.07.2014 r.- 30.09.2014 r.	01.01.2015 r.- 30.09.2015 r.	01.01.2014 r.- 30.09.2014 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży	0,00	-	239 550,00	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00		239 550,00	
II	Zmiana stanu produktów	0,00	-	0,00	-
III	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00		0,00	
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	-	0,00	-
B	Koszty działalności operacyjnej	10 861,14		76 816,35	
I	Amortyzacja	-	-	-	-
II	Zużycie materiałów i energii	2 735,05	-	5 773,81	-

III	Usługi obce	8 013,67	-	66 528,93	-
IV	Podatki i opłaty	92,75		596,55	
V	Wynagrodzenia	0,00	31 599,71	0,00	60 482,52
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00		0,00	
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	19,67	795,48	3 917,06	2 386,44
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	-	0,00	-
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-10 861,14	1 703,85	162 733,65	2 500,08
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,00		3 100,00	
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	16 351,66	-	41 122,61
II	Dotacje	-	-	-	-
III	Inne przychody operacyjne	0,00	-	3 100,00	41,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	-	0,00	-
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	-	0,00	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	-	0,00	-
III	Inne koszty operacyjne	0,00	-	0,00	-
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-10 861,14	-31 599,71	165 833,65	-60 482,52
G	Przychody finansowe	0,00	-	0,00	-
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	-	0,00	-
II	Odsetki	0,00	-	0,00	-
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	-	0,00	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	-	0,00	-
V	Inne	0,00	-	0,00	-
H	Koszty finansowe	90 037,29	-	270 254,15	-
I	Odsetki	37,29	-	254,15	-

II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	-	0,00	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	-	0,00	-
IV	Inne	90 000,00	-	270 000,00	-
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-100 898,43	-31 599,71	-104 420,50	-60 482,52
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	-	0,00	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	-100 898,43	-31 599,71	-104 420,50	-60 482,52
L	Podatek dochodowy	0,00	-	0,00	-
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	-	0,00	-
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-100 898,43	-31 599,71	-104 420,50	-60 482,52

3.3 Skrócone zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Wyszczególnienie	Dane za okres			
		01.07.2015 r.- 30.09.2015 r.	01.07.2014 r.- 30.09.2014 r.	01.01.2015 r.- 30.09.2015 r.	01.01.2014 r.- 30.09.2014 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-309 534,07	1 800 826,61	-306 012,00	1 800 826,61
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-309 534,07	-	-306 012,00	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-410 432,50	1 769 226,90	-410 432,50	1 769 226,90
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-410 432,50	-	-410 432,50	-

3.4 Skrócony rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

	Wyszczególnienie	Dane za okres			
		01.07.2015 r.- 30.09.2015 r.	01.07.2014 r.- 30.09.2014 r.	01.01.2015 r.- 30.09.2015 r.	01.01.2014 r.- 30.09.2014 r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-	-	-	-
I.	Zysk (strata) netto	-100 898,43	-	-410 432,50	-
II.	Korekty razem	10 900,07	-31 599,71	140 355,75	-60 482,52
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-89 998,36	-	-270 076,75	-
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	31 480,30	-	8 060 933,85
I.	Wpływy	-	-	-	-
II.	Wydatki	-	-119,41	-	8 000 451,33
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-	0,00	-
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-	-	-
I.	Wpływy	-	-	-	-
II.	Wydatki	90 000,00	-	270 000,00	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	90 000,00	-	270 000,00	-
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	1,64	-	-76,75	8 000 000,00
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1,64	-	-76,75	-
F	Środki pieniężne na początek okresu	0,00	-	78,39	-
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	1,64	-119,41	1,64	456,34

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

III 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.

Zarząd Emitenta podjął współpracę z firmą w Hamburgu i rozpoczął w III kwartale 2015 r. współpracę 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. Zlecenia dotyczyły wykonania usług protetycznych. Pierwsze usługi zostały wykonane terminowo wg zachodnich standardów i otrzymały pozytywną opinię lekarzy z Niemiec.

Rozpoczęte w czerwcu 2015 r. prace związane z otwarciem placówki Eurodentalu w Świnoujściu, która wykorzystując bliskość granicy ma za zadanie przyciągnąć klientów z Niemiec, zostały zakończone 30 października i od tego czasu pacjentów zagranicznych obsługuje nowy, doświadczony personel medyczny i administracyjny. Wszystkie osoby wchodzące w skład zespołu placówki w Świnoujściu biegle władają językiem niemieckim.

Do dnia publikacji niniejszego raportu Zarząd Emitenta i Zarząd EURODENTAL S.A. podjęły negocjacje z inwestorem branżowym o ew. sprzedaży przedsiębiorstwa CS EURODENTAL.

W dniu 11 listopada 2015 r. Emitent podjął uchwały umożliwiające przeprowadzenie negocjowanej transakcji.

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 września 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 15 pracowników, a na umowach cywilno-prawnych 39 osób.

Warszawa, 13 listopada 2015 r.

Richard Kunicki



Prezes Zarządu