

Raport roczny za rok 2017

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
- Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego za 2017
- Informację na temat przestrzegania zasad o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”



Warszawa, dnia 30.05.2018 r.



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 30.05.2018

Drodzy Akcjonariusze i Inwestorzy Giełdowi,

Przekazujemy Raport Roczny podsumowujący działalność EUROINVESTMENT S.A. w 2017 roku.

Rok 2017 był okresem podczas, którego Spółka zrealizowała ostatni etap planowanej transakcji sprzedaży większości swoich aktywów i zakończyła transakcje sprzedaży do LUXmed Sp. z o.o. czterech przychodni Centrum Stomatologicznego EURODENTAL wraz z laboratorium protetycznym.

Transakcji sprzedaży przedsiębiorstwa CS EURODENTAL do LUXmed Sp. z o.o. dokonała spółka EUROSMILE, EUROINVESTMENT spółka akcyjna spółka jawna. Dnia 31 marca 2017 EUROINVESTMENT SA sprzedał wszystkie swoje prawa i obowiązki w spółce jawnej.

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

W roku 2017 dane finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku wykazują zysk w wysokości 42 128,64 zł.

Na dzień 31-12-2017 roku występuje niedobór kapitału własnego w kwocie 3.855.917,56 zł przy kapitale zapasowym w wysokości 15 439 993,44 zł.

Prezes Zarządu

Richard Kunicki

Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO Raport Roczny 2017
EUROINVESTMENT S.A.

	w tys. Zł		w tys. EUR	
	2017 od 2017-01-01 do 2017-12-31	2016 od 2016-01-01 do 2016-12-31	2017 od 2017-01-01 do 2017-12-31	2016 od 2016-01-01 do 2016-12-31
Przychody ze sprzedaży	739	550	177	124
Zysk (strata) ze sprzedaży	36	-29	9	-7
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	42	-377	10	-85
Zysk (strata) brutto	42	-557	10	-126
Zysk (strata) netto	42	-557	10	-126
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	—	0		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		0		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	—	0		
Przepływy pieniężne netto razem	—			
Aktywa razem	38	65	9	15
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 894	3 963	934	896
Kapitał (fundusz) podstawowy	2 500	2 500	599	565
Kapitał własny	-3 856	-3 898	-924	-881

Powyższe dane finansowe za 2017 rok zostały przeliczone na EURO według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na 31.12.2017 roku i wynoszącego 4,1709 PLN za EURO

Powyższe dane finansowe za 2016 rok zostały przeliczone na EURO według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na 31.12.2016 roku i wynoszącego 4,4240 PLN za EURO

EUROINVESTMENT S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 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:

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	Strona 4
Bilans na dzień 31 grudnia 2017 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 38 064,24 złotych	8-10
Rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku (wariant porównawczy) wykazujący zysk netto w kwocie 42 128,64 złotych.	11-12
Przepływy środków pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017	13-15
Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017	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 30 maja 2018 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 Virtaul Vision 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 1.01.2017 do 31.12.2017 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 mino zmniejszenia jego zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę o ile nowy projekt IT zostanie sfinansowany.

3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

5

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku (t.j. Dz. U. z 2017 r. poz. 2342 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. Dodatkowo 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

5

Rachunek przepływów środków pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią.



Sprawozdanie finansowe: okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 EUROINVESTMENT S.A.

BILANS (zł)

AKTYWA	31.12.2017	31.12.2016	PASYWA	31.12.2017	31.12.2016
A. Aktywa trwałe	0,00	0,00	A. Kapitał (fundusz) własny	(3 855 917,56)	(3 898 046,20)
Wartości niematerialne i prawne			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					
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00			
1. Środki trwałe	0,00	0,00	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	0,00	0,00			
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	0,00	0,00	b) w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(21 838 039,64)	-21 280 887,81
III. Należności długoterminowe			VIII. Zysk (strata) netto	42 128,64	-557 151,83
1. Od jednostek powiązanych					
2. Od pozostałych jednostek			IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00			
1. Nieruchomości			B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 893 981,80	3 962 624,97
2. Wartości niematerialne i prawne					
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	I. Rezerwy na zobowiązania	13 800,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00			
- udziały lub akcje	0,00	0,00	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- inne papiery wartościowe					

Sprawozdanie finansowe: okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 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	13 800,00	0,00
- inne papiery wartościowe			- długoterminowe		
- udzielone pożyczki			- krótkoterminowe	13 800,00	0,00
- 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	38 064,24	64 578,77	c) inne zobowiązania finansowe		
I. Zapasy			d) inne		
1. Materiały			III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 280 181,80	2 362 624,97
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	37 065,04	63 791,46	b) inne		-
1. Należności od jednostek powiązanych			2. Wobec pozostałych jednostek	2 280 181,80	2 362 624,97
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			a) kredyty i pożyczki	0,00	25 890,77
- do 12 miesięcy			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	540 000,00	540 000,00
- powyżej 12 miesięcy			c) inne zobowiązania finansowe		
b) inne					
2. Należności od pozostałych jednostek	37 065,04	63 791,46			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:					
- do 12 miesięcy					
- powyżej 12 miesięcy					
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	18 129,15	32 102,72			
c) inne	18 935,89	31 688,74		77 065,16	71 685,16

Sprawozdanie finansowe: okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 EUROINVESTMENT S.A.

d) dochodzone na drodze sądowej			d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
III. Inwestycje krótkoterminowe	999,20	14,39	- do 12 miesięcy	77 065,16	71 685,16
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	999,20	14,39	- powyżej 12 miesięcy		
a) w jednostkach powiązanych			e) zaliczki otrzymane na dostawy		
- udziały lub akcje			f) zobowiązania wekslowe		
- inne papiery wartościowe			g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		
- udzielone pożyczki			h) z tytułu wynagrodzeń		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			i) inne	1 663 116,64	1 725 049,04
b) w pozostałych jednostkach			3. Fundusze specjalne		
- udziały lub akcje			ZFSS		
- inne papiery wartościowe			ZFRON		
- udzielone pożyczki					
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	999,20	14,39	IV. Rozliczenia międzyokresowe		
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	999,20	14,39	1. Ujemna wartość firmy		
- inne środki pieniężne			2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
- inne aktywa pieniężne			- długoterminowe		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			- krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	772,92			
Aktywa razem	38 064,24	64 578,77	Pasywa razem	38 064,24	64 578,77

Łucja Darzyk

Podpis osoby której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

30.05.2018

[Signature]

Podpis Prezesa Zarządu

30.05.2018

Sprawozdanie finansowe: okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 EUROINVESTMENT S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) za okres obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016

(wariant porównawczy)	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	738 963,57	549 848,73
- 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	738 963,57	549 848,73

B. Koszty działalności operacyjnej	702 874,98	578 858,53
I. Amortyzacja	0,00	1 186,77
II. Zużycie materiałów i energii	16 792,87	25 706,37
III. Usługi obce	686 082,11	529 696,53
IV. Podatki i opłaty, w tym:	0,00	257,36
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia		
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	22 011,50
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		

C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	36 088,59	-29 009,80
--	------------------	-------------------

D. Pozostałe przychody operacyjne	961 000,00	0,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne	961 000,00	0,00

E. Pozostałe koszty operacyjne	954 959,77	348 050,80
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	743 000,00	
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		126 989,34
III. Inne koszty operacyjne	211 959,77	221 061,46

Sprawozdanie finansowe: okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 EUROINVESTMENT S.A.

F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	42 128,82	-377 060,60
--	------------------	--------------------

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

H. Koszty finansowe	0,18	180 091,23
I. Odsetki, w tym:	0,18	180 016,64
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	0,00	74,59

I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	42 128,64	-557 151,83
---	------------------	--------------------

J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		

K. Zysk (strata) brutto (I+J)	42 128,64	-557 151,83
--------------------------------------	------------------	--------------------

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

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

N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	42 128,64	-557 151,83
---------------------------------------	------------------	--------------------

.....
Włodarczyk
 Podpis osoby której powierzono
 prowadzenie ksiąg rachunkowych
 30.05.2018

.....
 Podpis Prezesa Zarządu
 30.05.2018

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za okres 1.01.2017 – 31.12.2017

	2017-12-31	2016-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	42 128,64	-557 151,83
II. Korekty razem	(41 312,37)	557 166,22
1. Amortyzacja	0,00	1 186,77
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	180 000,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	13 800,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	26 726,42	75 838,46
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(56 552,00)	(26 728,83)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	772,92	1 880,48
10. Inne korekty	(26 059,71)	324 989,34
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	816,27	14,39
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe: okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 EUROINVESTMENT S.A.

4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	(168,54)	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	(168,54)	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	168,54	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	984,81	14,39
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	984,81	14,39
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	14,39	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu	999,20	14,39
– o ograniczonej możliwości dysponowania		

Włodarczyk

 Podpis osoby której powierzono
 prowadzenie ksiąg rachunkowych

30.05.2018

[Signature]

 Podpis Prezesa Zarządu

30.05.2018

Sprawozdanie finansowe: okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 EUROINVESTMENT S.A.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 Zł	od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 Zł
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	-3 898 046,20	-3 340 894,37
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		
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	21 280 887,81	18 246 005,44
Zwiększenie	557 151,83	3 034 882,37
Zmniejszenie		
Strata z lat poprzednich na koniec okresu	21 838 039,64	21 280 887,81
Wynik netto		
Zysk/strata netto	42 128,64	-557 151,83
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-3 855 917,56	-3 898 046,20

Li od ar o r y k

 Podpis osoby której powierzono
 prowadzenie ksiąg rachunkowych

30.05.2018

[Signature]

 Podpis Prezesa Zarządu

30.05.2018

1. Wartości niematerialne i prawne

	Inne WNiP 31 grudnia 2017 zł	Inne WNiP 31 grudnia 2016 zł
6		
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	0,00
Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00

2. Rzeczowe aktywa trwałe

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Urządzenia techniczne i maszyny	zł	zł
Wartość brutto na początek okresu	985 938,73	985 938,73
Zwiększenia		0,00
Zmniejszenia		0,00
Wartość brutto na koniec okresu	985 938,73	985 938,73
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	644 040,06	643 040,06
Amortyzacja za okres	1 186,77	1 186,77
Na koniec okresu	644 226,83	644 226,83
Odpis aktualizujący	341 711,90	341 711,90
Wartość netto na początek okresu	0,00	1 186,77
Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00
Środki transportu		
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0,00	0,00
Amortyzacja za okres	0,00	0,00
Zmniejszenie amortyzacji	0,00	0,00
Na koniec okresu	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00
Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2017 - 31.12.2017 – EUROINVESTMENT S.A.
INFORMACJE DODATKOWE I OBJAŚNIENIA

W grudniu 2017 roku sprzedano część urządzeń telewizyjnych będących na środkach trwałych w budowie. W związku z tym cofnięty został utworzony w latach poprzednich odpis aktualizujący na te środki w budowie.

3. Poniesione nakłady na niefinansowe aktywa trwałe i WNiP

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
Maszynty 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

4. Należności długoterminowe

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
Inne należności		
- sprzedaż zintegrowanego systemu	0,00	0,00
	0,00	0,00

5. Inwestycje długoterminowe

Udziały lub akcje	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
Stan na początek okresu wg ceny nabycia	198 000,00	4,00
Odpisy aktualizujące wartość na początek okresu	198 000,00	0,00
Stan na początek okresu wartość bilansowa	0,00	4,00
Zwiększenia w tym:		
- nabycie udziałów		200 000,00
Zmniejszenia w tym:		
- sprzedaż udziałów	198 000,00	2 004,00
Stan na koniec okresu wg ceny nabycia		198 000,00
Odpisy aktualizujące wartość na koniec okresu	-198 000,00	198 000,00
Stan na koniec okresu wartość bilansowa	0,00	0,00

W marcu 2017 roku całość udziałów w spółce jawnej została sprzedana.

6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Na dzień bilansowy pozycja nie występuje.

7. Zapasy

Na dzień bilansowy pozycja nie występuje.

8. Należności krótkoterminowe

	31 grudnia 2016 zł	31 grudnia 2016 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	0,00
- należności bieżące powyżej 12 m-cy	0,00	0,00
- należności przeterminowane powyżej roku	0,00	0,00
- odpis na należności handlowe	0,00	0,00
Należności z tytułu podatków cel i ubezpieczeń społecznych w tym:	18 129,15	32 102,72
- podatek VAT do przeniesienia na następny okres	18 129,15	32 102,72
Pozostałe należności jednostki powiązane		0,00
Rozliczenie z VAP		0,00
Pozostałe należności w tym:	18 935,89	31 688,74
- zapłaty za usługi, na które nie otrzymano faktury	12 935,89	25 688,74
- kaucja	6 000,00	6 000,00
- należność Spółki wobec obligatariuszy z tyt. objętych obligacji		0,00
- sprzedaż akcji Eurodental		0,00
Opis aktualizujący na pozostałe należności		
Ogółem należności krótkoterminowe pozostałe	37 065,04	31 688,74

9. Inwestycje krótkoterminowe

9.1 Środki pieniężne

	31 grudnia 2017 zł	31 grudnia 2016 zł
Środki pieniężne		
- na rachunku bankowym	999,20	14,39
	<u>999,20</u>	<u>14,39</u>

10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

	31 grudnia 2017 zł	31 grudnia 2016 zł
- nakłady finansowe na produkcję filmu	0,00	0,00
- prawo do licencji Bug Muldoon	0,00	0,00
- spisanie nakładów na produkcję filmu	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	772,92
	<u>0,00</u>	<u>772,92</u>

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 1.01.2017 - 31.12.2017 – EUROINVESTMENT S.A.
INFORMACJE DODATKOWE I OBJAŚNIENIA

Na dzień 31.12.2017 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 31.12.2016 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%

12. Wynik finansowy

Zysk netto za okres obrotowy od 1.01.2017 do 31.12.2017 wynosi 42 128,64 zł. Zarząd proponuje, aby poniesiona strata pokryta została zyskami lat przyszłych.

13. Rezerwy na zobowiązania

Spółka nie tworzyła w 2017 roku żadnych rezerw

14. Zobowiązania długoterminowe

	31 grudnia 2017 zł	31 grudnia 2016 zł
Pożyczka udzielona przez Polski Instytut Sztuki Filmowej powyżej 1-go roku	1 600 000,00	1 600 000,00
	<u>1 600 000,00</u>	<u>1 600 000,00</u>

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2017 - 31.12.2017 – EUROINVESTMENT S.A.
INFORMACJE DODATKOWE i OBJAŚNIENIA

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

15. Zobowiązania krótkoterminowe

15.1 Zobowiązanie z tytułu kredytów i pożyczek

	31 grudnia 2017 zł	31 grudnia 2016 zł
Pożyczka udzielona przez Eurodental z terminem spłaty poniżej 1-go roku	0,00	25 722,23
Ujemne saldo na rachunku bankowym	0,00	168,54
	0,00	25 890,77

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 cesje 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.

Do dnia sporządzenia niniejszego Raportu Emitent otrzymał całość uzgodnionej sumy za sprzedaż 10.000.000 akcji EURODENTAL SA. EURODENTAL SA (spółka jawna) sprzedał zorganizowane przedsiębiorstwo do inwestora strategicznego (Luxmed sp. o.o.) w wieloetapowej transakcji. Emitent, po otrzymaniu części zapłaty za akcje EURODENTAL SA, dokonał wykupu 120 obligacji o wartości po 100.000 zł każda, czyli łącznie Emitent wykupił obligacje za sumę 12.000.000 zł.

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

	31 grudnia 2017 zł	31 grudnia 2016 zł
Zobowiązania, których termin wymagalności zapadnie:		
- do 1 miesiąca		615,00
Zobowiązania przeterminowane		
- do 1 miesiąca		615,00
- do 3 miesięcy		1 230,00
- od 4 do 6 miesięcy		1 230,00
- powyżej 6 miesięcy		10 231,20
- powyżej roku		57 763,96
		71 685,16

15.4 Zobowiązania z tytułu podatków cel i ubezpieczeń społecznych

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
Podatek VAT	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

15.5 Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych i pozostałych

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
Rozrachunki z VAP GmbH z tytułu zakupu udziałów	557 294,02	557 294,02
Rozrachunki z Eurodental S.A.	200 000,00	200 000,00
Rozrachunki z Michałem Sicińskim	6 493,88	60 115,00
Rozrachunki z Eurosmile		
Rozrachunki z Panem Kunickim	530 730,24	520 045,52
Rozrachunki z LTV	367 133,50	367 133,50
Rozrachunki z Eurodental	0,00	19 000,00
Rozrachunki Mika	765,00	765,00
Rozrachunki Lex Com	700,00	700,00
	<u>1 663 116,64</u>	<u>1 725 049,04</u>

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 2017	12 miesięcy do 31 grudnia 2016
	zł	zł
Sprzedaż krajowa		
Sprzedaż eksportowa towarów i usług	738 963,57	549 848,73
	<u>738 963,57</u>	<u>549 848,73</u>

19. Koszty działalności operacyjnej

	od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017	od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016
	zł	zł
Amortyzacja	0,00	1 186,77
Zużycie materiałów i energii	16 792,87	25 706,37
Usługi obce	686 082,11	529 696,53
Podatki i opłaty	0,00	257,36
Wynagrodzenia	0,00	0,00
Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	22 011,50
	<u>702 874,98</u>	<u>578 858,53</u>

20. Pozostałe przychody operacyjne

	od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 zł	od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 zł
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	1,00	0,00
Cofnięcie odpisu aktualizującego	961 000,00	0,00
	<u>961 001,00</u>	<u>0,00</u>

21. Pozostałe koszty operacyjne

	od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 zł	od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 zł
Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	743 000,00	126 989,34
Rezerwa na koszty	13 800,00	0,00
Sprzedaż udziałów	197 999,00	
Odpis aktualizujący na udziały	0,00	198 000,00
Pozostałe	160,77	23 061,46
	<u>954 959,77</u>	<u>348 050,80</u>

22. Przychody finansowe

Pozycja nie występuje.

23. Koszty finansowe

	od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 zł	od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 zł
Odsetki od pożyczek, odsetki		0,00
Odsetki od obligacji	0,00	180 000,00
Pozostałe odsetki	0,18	16,64
	<u>0,18</u>	<u>180 000,00</u>

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 2017 do 31 grudnia 2017 zł	od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 zł
Zysk/Strata brutto	42 128,64	-557 151,83
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe):		
- nieodliczony podatek VAT	0,00	257,36
- spisane salda	160,77	23 061,46
- odpisy aktualizujące	0,00	324 989,34
	0,00	348 308,16
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice przejściowe):		
- utworzone rezerwy na brakujące koszty naliczone odsetki	0,00	180 000,00
- utworzona rezerwa na brakujące koszty	13 800,00	0,00
	13 800,00	180 000,00
Nie jest przychodem cofnięty odpis aktualizujący	961 000,00	0,0
Nie są przychodem różnice z wyceny		0,17
Nie jest przychodem cofnięty odpis na produkcję filmu		5 171 540,38
Jest przychodem dochód z tytułu posiadania udziałów w spółce jawnej	4 110 162,21	3 937 085,35
Strata/zysk podatkowy	3 205 251,80	
Odliczenie od dochodu – strata z poprzedniego roku	3 205 251,80	
Podatek dochodowy 19%	0,00	0,00
	0,00	-1 263 298,70
Zysk/strata netto		

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 31.12.2017 roku.

28. Struktura środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych

	31 grudnia 2017 zł	31 grudnia 2016 zł
Pozycja A II 1 Amortyzacja		
Amortyzacja środków trwałych		1 186,77
Pozycja A II 3 Odsetki i udziały w zyskach		
Naliczone i zapłacone odsetki od pożyczki		180 000,00
Pozycja A II 4 Zysk strata z działalności inwestycyjnej		
Strata z działalności inwestycyjnej		0,00
Pozycja A II 5 Zmiana stanu rezerw na zobowiązania		
Stan rezerw na początek roku		0,00
Stan rezerw na koniec roku		0,00
Pozycja A II 7 Zmiana stanu należności		
Stan należności na początek roku		139 629,92
Stan należności na koniec roku		63 791,46
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		610 754,62
Stan zobowiązań na koniec roku		584 025,79
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		2 653,40
Stan rozliczeń na koniec roku		722,92
Pozycja A II 9 Zmiana inne korekty		
Stan rozliczeń na początek roku		0,00
Stan rozliczeń na koniec roku		324 989,34

29. Działalność zaniechana

brak

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

brak

33. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym dotyczące lat ubiegłych.

brak

34. Zasady polityki rachunkowości

Przyjęte w 2007 roku zasady polityki rachunkowości były kontynuowane przez cały 2017 rok i nie uległy zmianie.

35. Konsolidacja sprawozdania finansowego

W dniu 18 marca 2016 w Krajowym Rejestrze Sądowym dot. firmy EURODENTAL SA (Nr KRS 0000403186) został dokonany wpis zmiany firmy, pod którą działała spółka: EUROSME Spółka Akcyjna o wysokości kapitału zakładowego 200.000 zł której 99% akcjonariuszem był EUROINVESTMENT Spółka Akcyjna (Emitent). Pełna nazwa spółki brzmiała: **EUROSME, EUROINVESTMENT spółka akcyjna spółka jawna.**

W dniu 31 marca 2017 roku Euroinvestment SA sprzedał wszystkie prawa i obowiązki (całość udziałów w spółce jawnej=99%).

W 2017 roku Spółka nie spełnia warunków do konsolidacji sprawozdania finansowego

36. Zatrudnienie

W 2017 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 1.01.2017 – 31.12.2017 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 1.01.2017 – 31.12.2017 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 2017 rok wynosi 6.000 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.