

NAVIMOR-INVEST S.A.

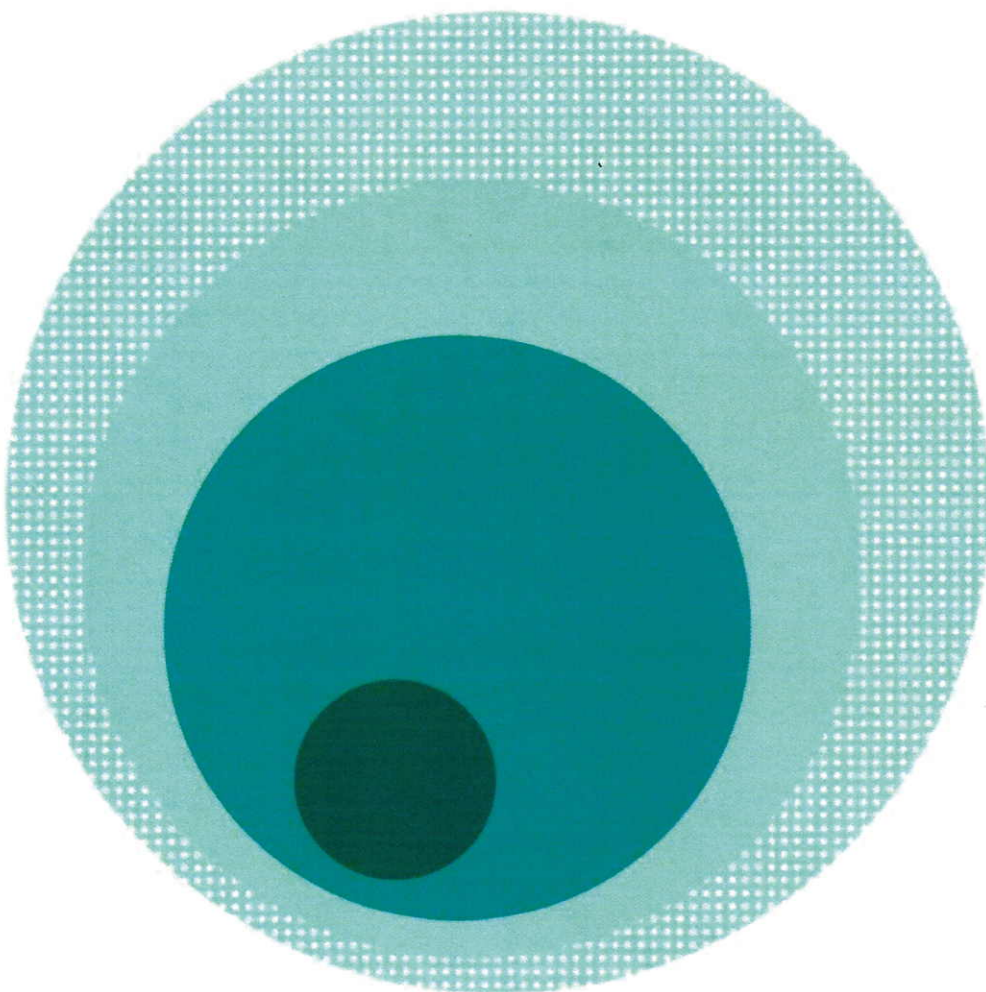
SPRAWOZDANIE

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NA DZIEŃ 31.12.2017 R.

30.05.2018 R.



SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Spółki Navimor-Invest S.A., z siedzibą w Gdańsku (zwaną dalej także Spółką), na które składają się: rachunek z zysków i strat i innych całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2017 do 31.12.2017, sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2017 oraz opis istotnych zasad rachunkowości, a także inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także umową jednostki. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 398, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089), zwaną dalej „ustawą o biegłych rewidentach”;
2. Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw jednostki przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe:

1. przekazuje jasny i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2017 r., jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
2. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych;
3. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Objaśnienie

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało przygotowane przy założeniu braku kontynuacji działalności w dającym się przewidzieć okresie. Spółka informuje o tym w nocie nr 8 Informacji dodatkowych zawierających istotne zasady (politykę) rachunkowości. Z uwagi na zdarzenia opisane poniżej przyjęcie założenia kontynuacji działalności nie było zasadne.

W dniu 16 grudnia 2016 r. Spółka złożyła w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku, Wydział VI Gospodarczy, wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – w trybie postępowania układowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. z 2015 r. poz. 978 – „Prawo restrukturyzacyjne”). W dniu 10 maja 2017 r. Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku wydał postanowienie o otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego – w trybie układowym. Nadzorca Sądowy złożył spis wierzytelności i plan restrukturyzacji, zostały opracowane propozycje układowe złożone w sądzie w dniu 24 września 2017 r.

Szczegółowo opisane zdarzenia w nocie 8, związane z głównym kontrahentem spółki - Regionalny Zarząd Gospodarki Wodnej w Gliwicach, spowodowały gwałtowne pogorszenie sytuacji finansowej spółki i brak możliwości realizacji planu restrukturyzacji. W związku z faktem, iż postępowanie restrukturyzacyjne się nie powiodło, Zarząd Spółki zmuszony został do zgłoszenia wniosku o umorzenie postępowania restrukturyzacyjnego i złożenia w dniu 9 października 2017 r. wniosku o otwarcie upadłości. Ze względu na złożone zażalenie jednego z wierzycieli postępowanie układowe zostało umorzone dopiero w dniu 22 marca 2018 r.

W dniu 27 kwietnia 2018 r. Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej spółki Navimor - Invest S.A. oraz ustanowił syndyka masy upadłości panią Agnieszkę Wilk, sygnatura akt VI GUp 67/18.

Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Zarząd dokonał korekty wartości aktywów poprzez odpisy aktualizujące do wartości możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Sprawozdanie finansowe uwzględnia również rezerwy na przewidywane koszty i straty spowodowane utratą zdolności do kontynuacji działalności oraz rezerwy na przyszłe zobowiązania.

Zwracamy również uwagę iż spółka wykazuje w należnościach z tytułu dostaw i usług budowlanych kwotę 4.275.539,50 PLN należności od kontrahenta Regionalny Zarząd Gospodarki Wodnej w Gliwicach, które stanowią 22% sumy bilansowej. Należności te nie są objęte odpisem aktualizującym. Jednocześnie Spółka wykazuje rezerwy na kary dla tego samego kontrahenta na kwotę 6.651.621,85 PLN. Regionalny Zarząd Gospodarki Wodnej w Gliwicach dokonał w dużej części potrącenia kary z należnościami z tytułu wykonanych robót. Spółka nie zgadza się z tym potrąceniem i w sprawozdaniu finansowym pokazuje należności oraz rezerwy z tytułu naliczonych kar. Informacja w tym zakresie znajduje się w nocie 11.2 – Należności krótkoterminowe oraz w nocie 17 – Pozostałe rezerwy. Z kolei w nocie 39.5 - Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej Spółka opisuje szczegółowo roszczenia sporne z Państwowym Gospodarstwem Wodnym „Wody Polskie” (poprzednio: Regionalny Zarząd Gospodarki Wodnej w Gliwicach).

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tych spraw.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu, uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie na czym polega każde istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto oświadczamy, iż w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu, uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem, zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach, było wydanie opinii czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji, wskazanych w tych przepisach lub regulaminach, stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w regulaminach, o których mowa w art. 61 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1639 oraz z 2017 r. poz. 452, 724, 791). Ponadto stwierdzamy, że informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Inne informacje, w tym o wypełnieniu obowiązków wynikających z przepisów prawa

Zgodnie z ustawą o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 398 z późn.zm.) kierownik jednostki jest zobowiązany do podpisania sprawozdania finansowego. Na dzień wydania Sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki funkcje kierownika jednostki pełni Syndyk powołany przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy (postanowienie o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej spółki Navimor - Invest S.A. sygnatura akt VI GUp 67/18). Syndyk odmówił podpisania sprawozdania finansowego argumentując to tym, że w okresie od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku nie był kierownikiem jednostki oraz nie posiadał wiedzy nt. działalności Spółki za ten okres. Syndyk wydał pisemne uzasadnienie odmowy podpisania sprawozdania finansowego. Również sprawozdanie z działalności Zarządu nie zostało podpisane przez Syndyka.

UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.


.....

Anna Ławniczak
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 13066
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Nr 3115

Poznań, 30.05.2018 r.