



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**

**NAVIMOR-INVEST
Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)**

**za rok 2017 rok
sporządzone wg MSSF**

Spis treści:	
Podstawowe informacje o Spółce NAVIMOR-INVEST S.A.	4
1. Historia	5
1.1 Podstawowy przedmiot działalności	
1.2 Przedmiot działalności	
1.3 Zarząd	
1.4 Rada Nadzorcza	
1.5 Prokurent	
1.6 Kapitał zakładowy	
2. Podstawowe produkty i usługi - oferta Spółki, zakres działalność, główni odbiorcy	10
2.1 Oferta Spółki	
2.2 Zakres działalności	
2.3 Główni odbiorcy Spółki w roku 2017r.	
2.4 Struktura sprzedaży	
2.5 Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży	
3. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe	13
a) Rachunek zysków i strat	
b) Sprawozdanie z sytuacji finansowej	
4. Podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe	14
5. Informacje o umowach istotnych	15
6. Informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych oraz emisji papierów wartościowych	15
a) Grupa kapitałowa - Struktura Grupy Kapitałowej i informacje o Spółkach zależnych od Emitenta	
b) Zmiany kapitałowe	
7. Struktura akcjonariatu	16
8. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	16
9. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki, oraz udzieleniu gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość min. 10 % kapitałów własnych Emitenta, umowach pożyczek, poręczeń i gwarancji	17
10. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie za 2017 roku	21
11. Zarządzanie zasobami finansowymi i ich ocena zdolność wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz przeciwdziałania zagrożeniom	21
12. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych i ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności gospodarczej	
13. Zagrożenie w realizacji procesu gospodarczego	22
14. Czynniki, które będą miały znaczenie na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego roku oraz inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian – czynniki ryzyka i zagrożeń	22
14.1 Czynniki wewnętrzne	
14.2 Czynniki zewnętrzne	
15. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Spółce	22
16. Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej	22
16.1 Wynagrodzenie Członków Zarządu	
16.2 Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	
16.3 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	

17. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące	23
18. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem	23
19. Umowy zawarte pomiędzy Spółką a osobami Zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich odwołania z zajmowanego stanowiska	28
20. Struktura kapitału akcyjnego	28
20.1 Informacje po dniu sprawozdania, a dotyczące kapitału akcyjnego	
20.2 Akcje własne do zbycia	
21. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za 2017r. i Autoryzowanego Doradcy	29
22. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	29
Oświadczenie Zarządu na temat stosowania zasad Ładu Korporacyjnego	30

Podstawowe informacje o Spółce NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji (obecnie w upadłości)

Nazwa Spółki:	NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji (obecnie w upadłości)
Siedziba:	80-262 Gdańsk, ul. Małachowskiego 1
Tel.	58 7703250, fax: 58 7703269
Organ rejestrowy:	Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy	557.760,00 zł
Nr KRS;	0000370231
NIP;	5830000581
REGON;	190005760
Strona internetowa	http://www.navimorinvest.eu/
Adres mailowy	sekretariat@navimorinvest.eu
Czas trwania Spółki;	na dzień sporządzenia sprawozdania - ograniczony do czasu sprzedaży masy upadłości
Okres objęty Sprawozdaniem:	od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

a) Zasady sporządzania rocznego Sprawozdania finansowego

Za rok 2017 Zarząd NAVIMOR-INVEST S.A. sporządził sprawozdanie zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (MSSF).

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przyjętymi przez Unię Europejską Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (DZ.U. Nr 33 poz.259 ze zmianami).

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu braku kontynuacji działalności, w związku z tym spółka dokonała oceny swoich aktywów pod kątem stwierdzenia występowania przesłanek wskazujących utratę ich wartości.

Została określona wartość odzyskiwalna ustalona jako wartość użytkowa albo wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży (w zależności od tego która wartość jest wyższa) oraz utworzone zostały odpisy aktualizujące.

Spółka również utworzyła rezerwy na koszty i straty spowodowane utratą zdolności do kontynuowania działalności.

Przyczyny powyższego Emitent opisał w nocie 12

Polityka rachunkowości stosowana w roku 2017 nie zmieniła się w porównaniu do obowiązującej w poprzednich okresach.

b) Konsolidacja Sprawozdań finansowych

Spółka na dzień 31.12.2017r. posiadała wewnętrzną jednostkę organizacyjną, Oddział w Pradze w Republice Czeskiej, sporządzając samodzielnie sprawozdania finansowe, wobec czego Emitent zobowiązany był do sporządzenia łącznego sprawozdania finansowego obejmującego także Oddział w Pradze.

Spółka NAVIMOR – INVEST S.A. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej ZBM ZREMB-CHOJNICE, jednak ze względu na fakt iż wystąpiła utrata kontroli nad spółką przez jednostkę dominującą, Emitent nie podlega konsolidacji, co jest zgodne z §B37 załącznika B do MSSF10.

W dniu 5 stycznia 2017 r. Emitent utworzył spółkę zależną pod nazwą Navimor – Invest s.r.o. z siedzibą w Pradze obejmując 100% udziałów.

Spółka posiada 1 udział o wartości nominalnej 200 000 CZK. Emitent nie objął konsolidacją jednostki zależnej gdyż jej dane finansowe (suma bilansowa, wielkość przychodów) nie są istotne.

1. Historia

Spółka działa na rynku od 1 czerwca 1991 roku, kontynuując tradycje polskich firm hydrotechnicznych. Spółka powstała w wyniku przekształceń własnościowych PHZ „NAVIMOR”. Pierwsze lata istnienia Spółki to przede wszystkim ekspansja na rynku czeskim, gdzie Navimor-Invest Sp. z o.o. szybko stała się cenionym wykonawcą. Spółka stała się pełnoprawnym partnerem dla największych firm z branży oraz inwestorów (czeskie instytucje rządowe, zarząd dróg wodnych itp.). Należy podkreślić, że Spółka realizowała kontrakty przede wszystkim, jako generalny wykonawca. Jednostkowa wartość realizowanych kontraktów wynosiła od 10 do 50 milionów złotych.

W tym okresie, Navimor-Invest Sp. z o.o. wyspecjalizował się w usuwaniu szkód popowodziowych, oraz w modernizacji i budowie skutecznych zabezpieczeń przeciwpowodziowych.

W ponad 20-to letniej historii, Navimor-Invest Sp. z o.o. zrealizował szereg różnych obiektów, przede wszystkim z dziedziny hydrotechnicznej takich jak komory jazów, nabrzeża portowe, porty jachtowe i stacje wodne, zabezpieczenia przeciwpowodziowe, sanacje obiektów budownictwa wodnego, elektrownie wodne oraz wiele innych, z branży drogowej, budownictwa przemysłowego czy ekologii.

W 2010 roku do grona udziałowców dołączył Zakład Budowy Maszyn ZREMB-CHOJNICE SA, dzięki czemu otworzyły się przed Spółką nowe perspektywy rozwoju oraz możliwość dalszej ekspansji na rynku, jak również rozbudowy i unowocześnienia posiadanego potencjału sprzętowego.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Navimor-Invest Sp. z o.o. w dniu **8 stycznia 2010r.** podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 200.100,00 zł do kwoty 408.900,00 zł poprzez utworzenie nowych 120 udziałów o wartości nominalnej 1.740,00 zł każdy i cenie emisyjnej 17.400,00 za 1 udział. Nowe udziały zostały w całości objęte przez nowego udziałowca Zakład Budowy Maszyn „ZREMB-CHOJNICE” SA z siedzibą w Chojnicach, który w wyniku ww. podwyższenia kapitału uzyskał 51,06% udział w kapitale Navimor-Invest Sp. z o.o. Udziały zostały pokryte wkładem pieniężnym w wysokości 2.088.000,00 zł.

W dniu **6 maja 2010r.** Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Navimor-Invest Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 408.900,00 zł do kwoty 459.360,00 zł poprzez utworzenie nowych 29 udziałów o wartości nominalnej 1.740,00 zł każdy i cenie emisyjnej 17.400,00 za 1 udział. Nowe udziały zostały w całości objęte przez Zakład Budowy Maszyn „ZREMB-CHOJNICE” SA. Udziały zostały pokryte wkładem pieniężnym w wysokości 504.600,00 zł.

Po rejestracji ww. podwyższenia kapitału udział Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB-CHOJNICE” SA w kapitale Navimor-Invest Sp. z o.o. zwiększył się do 56,44%.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Navimor-Invest Sp. z o.o. w dniu **11 października 2010r.** **podjęło uchwałę w sprawie przekształcenia Navimor-Invest Sp. z o.o. w Spółkę akcyjną.**

Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego dokonał **rejestracji przekształcenia 16 listopada 2010 roku.**

W dniu **24 czerwca 2011 roku** wprowadzone zostały do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect instrumenty finansowe Spółki:

- 2.296.800 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,20 zł każda,
- 175.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,20 zł każda,
- 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

W dniu **29 czerwca 2011 roku** nastąpił **debiut Spółki NAVIMOR-INVEST S.A. na rynku NewConnect**, prowadzonym przez Warszawską Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

1.1 Podstawowy przedmiot działalności

Zasadniczym zakresem działalności Spółki jest budownictwo hydrotechniczne (m.in. komory jazów, nabrzeża portowe, porty jachtowe i stacje wodne, zabezpieczenia przeciwpowodziowe, sanacje obiektów budownictwa wodnego, elektrownie wodne itp.) na terenie Polski i Czech.

1.2 Przedmiot działalności

- gospodarka leśna i pozostała działalność leśna, z wyłączeniem pozyskiwania produktów leśnych;
- działalność usługowa związana z leśnictwem;
- produkcja wyrobów z drewna, korka, słomy i materiałów używanych do wyplatania;
- produkcja podstawowych chemikaliów, nawozów i związków azotowych, tworzyw sztucznych i kauczuku syntetycznego w formach podstawowych;
- produkcja wyrobów z gumy;
- produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych;
- produkcja pozostałych wyrobów z mineralnych surowców niemetalicznych, gdzie indziej nie sklasyfikowana;
- produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń;
- produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego;
- produkcja maszyn ogólnego przeznaczenia;
- produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia;
- naprawa i konserwacja maszyn;
- naprawa i konserwacja statków i łodzi;
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia;
- wytwarzanie, przesyłanie, dystrybucja i handel energią elektryczną;
- działalność związana ze zbieraniem, przetwarzaniem i unieszkodliwianiem odpadów, odzysk surowców;
- działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami;
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków;
- roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej;
- roboty budowlane specjalistyczne;
- konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli;
- handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi;
- handel detaliczny, w wyłączeniu handlu detalicznego pojazdami samochodowymi;
- transport lądowy oraz transport rurociągowy;
- transport wodny;
- działalność usługowa wspomagająca transport;
- finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- wypożyczanie i dzierżawa artykułów użytku osobistego i domowego;
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń i dóbr materialnych;
- pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej nie sklasyfikowana;
- naprawa i konserwacja artykułów użytku osobistego i domowego;
- działalność w zakresie architektury i inżynierii oraz związane z nią doradztwo techniczne;
- działalność związana z obsługą rynku nieruchomości.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta z dnia 17 kwietnia 2014 roku postanowiło, zgodnie z Uchwałą nr 18 zmienić dotychczasowy zapis § 5 Statutu Spółki, poprzez dodanie nowego punktu w zakresie przedmiotu działalności Spółki. Rozszerzono zakres przedmiotu działalności Emitenta o „Działalność w zakresie architektury i inżynierii oraz związane z nią doradztwo techniczne (PKD 71.1) „.

Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS dokonał w dniu 21 maja 2014 roku wpisu w Rejestrze przedsiębiorców w sprawie zarejestrowania zmian Statutu Spółki oraz jego

tekstu jednolitego. Zarejestrowany w KRS tekst jednolity Statutu Spółki zawiera zmiany wprowadzone Uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17 kwietnia 2014 roku i polegające na zmianie zapisu § 5.

Ponadto informujemy, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta z dnia 07 lipca 2014 roku postanowiło zmienić - zgodnie z Uchwałą nr 6 - § 5 Statutu Spółki.

Rozszerzono zakres przedmiotu działalności Emitenta o „Działalność związaną z obsługą rynku nieruchomości (PKD 68)”.

1.3 Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2017r. Zarząd pracował w składzie jednoosobowym, w obsadzie:

- Pan Krzysztof Kosiorek-Sobolewski – Prezes Zarządu,

W dniu 15.02.2018r. Rada Nadzorcza spółki przyjęła ze skutkiem na dzień 16.02.2018r. rezygnację Pana K. Kosiorka z pełnionej funkcji. Jednocześnie z tym samym dniem Rada Nadzorcza powierzyła pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Panu Andrzejowi Martonowi.

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważnieni są:

- w przypadku Zarządu jednoosobowego - Prezes Zarządu,
- w przypadku Zarządu wieloosobowego - dwóch Członków Zarządu działających łącznie lub Członek Zarządu działający łącznie z prokurentem,
- Prokurent - działający samodzielnie (w przypadku prokury samoistnej) lub działający łącznie w przypadku udzielenia prokury kilku osobom (prokura łączna).

1.4 Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2017r. oraz na dzień sporządzenia Rada Nadzorcza Spółki pracuje w składzie pięcioosobowym, w jej skład wchodzi:

- | | |
|-----------------------------------|---------------------------------------|
| - Pan Wojciech Kołakowski | - Przewodniczący Rady Nadzorczej; |
| - Pani Małgorzata Formella | - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej; |
| - Pani Agnieszka Niezgoda-Zaremba | - Sekretarz Rady Nadzorczej; |
| - Pan Adrian Strzelczyk | - Członek Rady Nadzorczej; |
| - Pan Maciej Bielenia | - Członek Rady Nadzorczej. |

1.5 Prokurent

Na dzień 31 grudnia 2017r. Spółka ma ustanowionego jednego Prokurenta w osobie Pani Joanny Kosiorek-Sobolewskiej, której samoistna prokura została udzielona w dniu 16 września 2016 roku przez Zarząd Spółki NAVIMOR-INVEST S.A. Postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS, w sprawie wpisania Pani Joanny Kosiorek-Sobolewskiej jako Prokurenta Emitenta wydane zostało w dniu 12 października 2016r.

W dniu 31 stycznia 2018 r. Pani Joanna Kosiorek – Sobolewska złożyła rezygnację z funkcji prokurenta.

Powyższe zostało potwierdzone wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 15 marca 2018 r.

1.6 Kapitał zakładowy

Posiadany przez spółkę na dzień bilansowy tj. na 31 grudnia 2017 roku kapitał zakładowy w ujęciu historycznym zmieniał się następująco:

Zgodnie z Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 7 grudnia 2010r. podwyższony został kapitał zakładowy Spółki o kwotę 35.000,00 zł z kwoty 459.360,00 zł do kwoty 494.360,00 zł, w drodze emisji 175.000 nowych akcji na okaziciela serii B o cenie emisyjnej 0,20 zł każda.

Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w dniu 3 lutego 2011 roku.

W dniu 18 lutego 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło Uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii C. Kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 494.360,00 zł do kwoty nie większej niż 534.360,00 zł tj. o kwotę 40.000,00 złotych w drodze emisji 200.000 nowych akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,20 zł każda i po cenie emisyjnej 5,80 zł.

Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w dniu 10 maja 2011r.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 18 lutego 2011 roku podjęło Uchwałę o emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem do objęcia akcji serii D oraz podjęło Uchwałę w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Uchwalono warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 55.200,00 zł poprzez emisję łącznie nie więcej niż 276.000 akcji serii D o wartości nominalnej 0,20 zł każda akcja.

Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w dniu 15 marca 2011r.

W dniu 15 września 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło Uchwałę w sprawie emisji obligacji zamiennych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Uchwalono warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki na kwotę nie wyższą niż 62.500,00 zł poprzez emisję nowych akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,20 zł każda w liczbie nie większej niż 312.500 akcji.

Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w dniu 22 listopada 2011r.

W dniu 12 lipca 2012 roku Zarząd NAVIMOR-INVEST S.A. w ramach realizowanego w Spółce Programu Motywacyjnego, objętych zostało 55.250 akcji zwykłych na okaziciela serii D. Akcje te wyemitowane zostały w ramach kapitału warunkowego. Jednostkowa cena emisyjna akcji serii D wynosi 0,20 zł. W związku z powyższym na podstawie złożonego oświadczenia Zarządu Emitenta o wysokości objętego kapitału zakładowego złożonego w formie aktu notarialnego, zmianie uległa wysokość kapitału zakładowego Emitenta.

W dniu 16 sierpnia 2012 Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS wydał Postanowienie, na mocy którego w Rejestrze przedsiębiorców dokonano wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, które nastąpiło w drodze emisji akcji serii D.

Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 534.360,00 złotych do kwoty 545.410,00 złotych tj. o kwotę 11.050,00 złotych i dzieli się na 2 727 050 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,20 złotej każda.

W dniu 17 grudnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło Uchwałę w sprawie dokonania podziału (splitu) akcji Spółki. Uchwalono dokonanie podziału wszystkich akcji serii A,B,C i D poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji spółki z wartości 0,20 zł za każdą akcję do wartości 0,10 zł za każdą akcję bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki przy jednoczesnym zwiększeniu liczby akcji tworzących kapitał zakładowy w stosunku 1:2.

Po zarejestrowaniu zmian w KRS kapitał zakładowy Spółki NAVIMOR-INVEST S.A. wynosi 545.410,00 zł (słownie: pięćset czterdzieści pięć tysięcy czterysta dziesięć) i dzieli się na:

- a) 4.593.600 (słownie: cztery miliony pięćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące sześćset) akcji na okaziciela serii „A” o numerach od 1 do 4.593.600 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: zero dziesięć złotych) każda,
- b) 350.000 (słownie: trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii „B” o numerach od 1 do 350.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: zero dziesięć złotych) każda,
- c) 400.000 (słownie: czterysta tysięcy) akcji na okaziciela serii „C” o numerach od 1 do 400.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: zero dziesięć złotych) każda,
- d) 110.500 (słownie: sto dziesięć tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii „D” o numerach od 1 do 110.500 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: zero dziesięć złotych) każda.

W dniu 17 grudnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło także Uchwałę w sprawie uchYLENIA „Uchwały nr 5 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15 września 2011 roku w sprawie emisji obligacji zamiennych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru i zmiany Statutu”.

W związku z powyższym Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS dokonał w dniu 9 stycznia 2013 roku rejestracji podziału (splitu) wszystkich akcji oraz wpisał zmniejszenie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 117.700,00 zł do kwoty 55.200,00 zł.

W dniu 14 marca 2013 roku Uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy uchwalono warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 52.000,00 zł poprzez emisję łącznie nie więcej niż 520.000 akcji zwykłych na okaziciela serii „E” o wartości nominalnej 0,10 zł.

Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w dniu 22 kwietnia 2013r. W związku z powyższym wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynosi 107.200,00 zł.

W dniu 10 czerwca 2013 roku Zarząd NAVIMOR-INVEST S.A. w ramach realizowanej w Spółce drugiej transzy Programu Motywacyjnego, o którym Emitent informował w Dokumencie Informacyjnym z dnia 20 czerwca 2011r., Zarząd NAVIMOR-INVEST S.A. złożył Oświadczenie o dookreśleniu kapitału zakładowego w formie aktu notarialnego (Rep. A Nr 3464/2013). Objętych zostało 123.500 akcji zwykłych na okaziciela serii D 1. Akcje te wyemitowane zostały w ramach kapitału warunkowego na podstawie Uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 lutego 2011r. Jednostkowa cena emisyjna akcji serii D 1 wynosi 0,10 zł.

W dniu 12 sierpnia 2013 roku nastąpiło zapisanie akcji serii D1 Spółki na rachunkach osób uprawnionych oraz nabycie praw z tych akcji zgodnie z art. 452 Kodeksu spółek handlowych, w wyniku czego nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki.

W związku z powyższym, kapitał zakładowy NAVIMOR-INVEST S.A. został podwyższony o kwotę 12.350,00 zł, z kwoty 545.410,00 zł do wysokości 557.760,00 zł. Podwyższony kapitał zakładowy NAVIMOR-INVEST S.A. dzieli się na 5.577.600 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, reprezentujących 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Kapitał zakładowy dzieli się obecnie na:

- a) 4.593.600 (słownie: cztery miliony pięćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące sześćset) akcji na okaziciela serii „A” o numerach od 1 do 4.593.600 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: zero dziesięć złotych) każda,
- b) 350.000 (słownie: trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii „B” o numerach od 1 do 350.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: zero dziesięć złotych) każda,
- c) 400.000 (słownie: czterysta tysięcy) akcji na okaziciela serii „C” o numerach od 1 do 400.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: zero dziesięć złotych) każda,
- d) 110.500 (słownie: sto dziesięć tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii „D” o numerach od 1 do 110.500 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: zero dziesięć złotych) każda.”
- e) 123.500 (słownie: sto dwadzieścia trzy tysiące pięćset) akcji na okaziciela serii „D1” o numerach od 1 do 123.500 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: zero dziesięć złotych) każda.

Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w dniu 07 listopada 2013r. W związku z powyższym kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 545.410,00 złotych do kwoty 557.760,00 złotych tj. o kwotę 12.350,00 złotych.

Na dzień 31 grudnia 2017r. oraz na dzień sporządzenia Sprawozdania kapitał zakładowy wynosił 557.760,00 zł i dzielił się na 5 577 600 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 złotego każda.

2. Podstawowe produkty i usługi - oferta Spółki, zakres działalności, główni odbiorcy

2.1 Oferta Spółki

Budownictwo hydrotechniczne:

- budowa, modernizacja i remonty śluz żeglugowych, jazów, progów piętrzących;
- budowa modernizacja i remonty nabrzeży i terminali portowych;
- budowa obiektów związanych z turystyką i sportami wodnymi, a w szczególności portów i przystani żeglarskich, marin;
- budowa pomostów spacerowych;
- budowa dalb cumowniczych;
- budowa, remonty elektrowni wodnych;
- regulacja potoków, rzek i kanałów (stopnie, progi itp.), umocnienia brzegów, czyszczenie koryt;
- budowa i remonty zabezpieczeń przeciwpowodziowych;
- usuwanie szkód powodziowych,
- architektura i inżynieria oraz związane z nią doradztwo techniczne.

Budownictwo infrastrukturalne:

- inwestycje związane z infrastrukturą (ulice, budownictwo przemysłowe);
- budowa placów składowych, montażowych (na przykład stoczniowych), manewrowych;
- budowa ścianek szczelnych.

Pozostałe usługi:

- roboty kafarowe (przy pomocy posiadanych wibromłotów);
- inne usługi sprzętowe, w tym wykonywane z wody.

2.2 Zakres działalności

Centrala w Polsce

Spółka prowadzi działalność na terenie całej Polski. Najwięcej zleceń realizuje w południowym i północnym rejonie Polski – w takich województwach jak: śląskie, dolnośląskie, pomorskie, zachodniopomorskie.

Z uwagi na fakt posiadania przez Spółkę bogatych referencji z zakresu budownictwa hydrotechnicznego np.: budowa nabrzeży, umocnień brzegowych, falochronów, przystani jachtowych, elektrowni wodnych, infrastruktury drogowej, regulacji cieków wodnych itp., Spółka dzięki nim uzyskuje dobrą możliwość pozyskiwania i konkurowania na w/w rynku budowlanym. Pewnym ograniczeniem jest brak posiadania własnych referencji w zakresie budowy zbiorników retencyjnych oraz wałów przeciwpowodziowych.

W przygotowywaniu ofert przetargowych Spółka czasami korzysta z zasobów podmiotów współpracujących z nią, zwłaszcza w celu wykazania się odpowiednimi wymaganiami stawianymi przed potencjalnymi Wykonawcami.

Oddział w Czechach

Do 2009 roku Oddział prowadził działalność wyłącznie na terenie Republiki Czeskiej. Od roku 2009 Oddział rozpoczął prowadzenie działalności również na terenie południowych rejonów Polski.

W roku 2010 Oddział posiadał kilkadziesiąt własnych ważnych referencji w zakresie różnych prac hydrotechnicznych, a głównie: zabezpieczeń przeciwpowodziowych, małych elektrowni wodnych, zamknięć przeciwpowodziowych, regulacji koryt wodnych cieków, budowy jazów itp. Największym problemem istniejących referencji była ich zbyt mała wartość.

2.3 Główni Odbiorcy Spółki w 2017 roku

Główni odbiorcy za 2017 rok POLSKA:

1) Regionalny Zarząd Gospodarki Wodnej w Gliwicach:

100 - Przebudowa, rozbudowa i remont śluzy Dzierżno

2) Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A.:

121 - Przebudowa oczepu Nabrzeża WOC I w Porcie Gdańskim

3) Gmina Pobiedziska

134 - Budowa pomostów nad jeziorem Biezdruchowo

4) Regionalny Zarząd Gospodarki Wodnej we Wrocławiu

133 - Remont śluzy na stopniu wodnym Opatowice na rzece Odrze

5) Kędzierzyn Koźle terminale Sp. z o.o

136 - Remont nabrzeża przeładunkowego przy basenie III w porcie rzeczonym

Główni odbiorcy za 2017 rok CZECHY:**1) Povodi Labe**

Dzika Orlica, Žamberek ochrona przeciwpowodziowa

Chrudimka rekonstrukcja ściany rozdzielającej jazu

VD Bedrichow rekonstrukcja korony tamy

Jasenna naprawa umocnień brzegowych

2.4 Struktura sprzedaży (tys. zł):**za rok 2017**

Wyszczególnienie	Polska	Czechy
Usługi związane z budową i remontem infrastruktury turystycznej	317	
Usługi związane z budową i remontami infrastruktury portowej	1 395	
Zabezpieczenia przeciwpowodziowe	7 588	8 087
Budowa infrastruktury drogowej i morskiej	103	
Pozostałe	707	
Przychody ze sprzedaży łączne	10 110	8 087

za rok 2016

Wyszczególnienie	Polska	Czechy
Usługi związane z budową i remontem infrastruktury turystycznej	14 962	
Usługi związane z budową i remontami infrastruktury portowej	1 366	
Zabezpieczenia przeciwpowodziowe	10 370	9 934
Usługi kafarowe	0	
Budowa infrastruktury drogowej i morskiej	154	0,00
Budowa elektrowni wodnych	987	0,00

Pozostałe	600	96
Przychody ze sprzedaży łączne	28 440	10 030

NAVIMOR-INVEST S.A. pozyskuje kontrakty budowlane przede wszystkim poprzez uczestnictwo w przetargach publicznych, głównym klientem Spółki są jednostki budżetowe. Przy realizowanych kontraktach Spółka pełni funkcję generalnego wykonawcy, członka konsorcjum, bądź podwykonawcy.

Struktura sprzedaży NAVIMOR-INVEST S.A. w podziale na Centralę i Oddział (w tys. zł)
za rok 2017

Wyszczególnienie	2017
Przychody ze sprzedaży łączne, w tym:	18 197
Centrala w kraju	10 110
- udział oddziału krajowego w przychodach	55,6%
Oddział w Pradze	8 087
- udział oddziału czeskiego w przychodach	44,4%

za rok 2016

Wyszczególnienie	2016
Przychody ze sprzedaży łączne, w tym:	38 470
Centrala w kraju	28 440
- udział oddziału krajowego w przychodach	73,93%
Oddział w Pradze	10 030
- udział oddziału czeskiego w przychodach	26,07%

2.4 Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży

	2017			2016		
	kraj	zagranica	razem	kraj	zagranica	razem
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym	10 103	8 087	18 190	28 440	9 934	38 374
- usługi budowlane	9 491	8 087	17 578	28 389	9 932	38 321
- refaktura kosztów						
- inne usługi	612		612	51	2	53
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:						
- transport						
- pozostałe usługi						
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w tym:	7		7		96	96
- towary						
- materiały	7		7		96	96
- materiały pozostałe						
Przychody ze sprzedaży ogółem	10 110	8 087	18 197	28 440	10 030	38 470

Wyszczególnienie	Wykonanie 31.12.2017	Struktura w %	Wykonanie 31.12.2016	Struktura w %	Dynamika (2/4) w %
1	2	3	4	5	6

- Kraj	10 110	55,6	28 440	73,93	35,5
- Eksport	8 087	44,4	10 030	26,07	80,6
Wyroby ogółem	18 197	100	38 470	100	47,3

3. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

Poniższe tabele zawierają wybrane dane finansowe wg stanu na 31.12.2017r. i 31.12.2016r.

3.1. Wybrane dane z Bilansu - AKTYWA (w tys. zł).

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
A. Aktywa trwałe	8 611	14 132
I. Wartości niematerialne i prawne	5	129
II. Rzeczowe aktywa trwałe	106	8 142
III. Aktywa dostępne do sprzedaży	8 437	2 726
IV. Nieruchomości inwestycyjne	0	1 101
V. Należności długoterminowe	0	19
VI. Inwestycje długoterminowe	0	171
VII. Długoterminowe RMK	63	1 845
	10 899	
B. Aktywa obrotowe		18 219
I. Zapasy	4	165
II. Należności krótkoterminowe	9 945	12 886
III. Inwestycje krótkoterminowe	944	2 715
IV. Krótkoterminowe RMK	6	2 452
AKTYWA RAZEM	19510	32 352

3.2. Wybrane dane z Bilansu – PASYWA (w tys. zł.)

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
A. Kapitały własne	-18 436	7 430
I. Kapitał podstawowy	558	558
II. Kapitał zapasowy	11 895	11 962
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	3 079	4 031
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	2 141	1 255
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-11 166	-1 536
VI. Wynik finansowy netto roku	-24 943	-8 840
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	37 946	24 923
I. Rezerwy na zobowiązania	9 432	2 855
II. Zobowiązania długoterminowe	0	1 440
III. Zobowiązania krótkoterminowe	27 706	19 298
IV. Rozliczenia międzyokresowe	808	1 329
PASYWA RAZEM	19 510	32 352

3.3. Wybrane dane z rachunku zysków i strat, wersja porównawcza (w tys. zł)

Wyszczególnienie	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016
Przychody ze sprzedaży	18 197	38 470
Zmiana stanu produktów	-1 550	-1 183
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0	0
Koszty działalności operacyjnej:	28 868	42 030
-amortyzacja	1 119	1 362
-zużycie materiałów i energii	3 824	5 440
-usługi obce	14 320	25 531
-podatki i opłaty	228	240
-wynagrodzenia	5 949	7 038
-ubezpieczenia społeczne	1 299	1 535
-pozostałe koszty rodzajowe	2 129	884
-wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Zysk (strata) ze sprzedaży	-12221	-4 743
Pozostałe przychody operacyjne	9 073	1 356
Pozostałe koszty operacyjne	20 074	4 977
Zysk (strata) ze z działalności operacyjnej	-23 222	-8 363
Przychody finansowe	441	347
Koszty finansowe	1 051	867
Zysk (strata) brutto	-23 832	-8 883
Straty nadzwyczajne		
Zyski nadzwyczajne		
Podatek dochodowy	1 111	-43
Zysk (strata) netto	24 943	-8 840

4. Podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe

Pozycje bilansu	2017	2016	Zmiana (2-3)
1	2	3	4
Aktywa trwałe	8 611	14 132	-5 521
Aktywa krótkoterminowe	10 899	18 219	-7 320
- zapasy	4	165	-161
- należności, w tym:	9 945	12 886	-2 941
- z tytułu dostaw, robót i usług	3 593	4 621	-1 028
- inwestycje	944	2 715	-1 771
- rozliczenia	6	2 452	-2 446
Kapitały własne ogółem	-18 436	7 430	-25 866
Zobowiązania krótkoterminowe	27 706	19 298	8 408
- z tytułu dostaw, robót i	9 342	7 164	2 178
Pasywa razem	19 510	32 352	-12 842

Wskaźnik	31.12.2017	31.12.2016
Szybkość realizacji należności w dniach liczony jako średni stan należności z tyt. dostaw, robót i usług x365 dni/ przychody ze sprzedaży	138,93	54,58
Szybkość spłaty zobowiązań, liczone jako przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych z tyt. dostaw, robót i usług x 365 dni/ przychody ze sprzedaży	331,05	70,68

5. Informacje o umowach istotnych dla działalności emitenta (w tym: znane umowy między akcjonariuszami, umowy bankowe, ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji)

Umowy zawarte w okresie od dnia 01.01.2017 roku do dnia 31.12.2017 roku:

1.	Gmina Pobiedziska	09.02.2017	Budowa zespołu pomostów nad jeziorem Biezdruchowo w Pobiedziskach	1.174.923,48 zł
2.	Kędzierzyn Koźle terminale sp. z o.o.	12.04.2017	Remont nabrzeża przeladunkowego przy basenie III w porcie rzeczonym	589 652,56 zł
3.	Zarząd Morskiego Portu Gdańsk.	14.06.2017	Dokończenie przebudowy Nabrzeża Obrońców Westerplatte W Porcie Gdańsk	524 400,00 zł
4	Povodi Labe	6.02.2017	Dzika Orlica Žamberek Ochrona przeciwpożarowa	13 378 942,00 zł
5	Povodi Labe	24.03.2017	Chrudimka –rekonstrukcja ściany rozdzielającej jazu	1 076 614,- zł
6.	Povodi Labe	10 04.2017	VD Bedrichov –rekonstrukcja korony tamy	1 944 405,- zł
7.	Povodi Labe	10.04.2017	Jasenna- naprawa umocnień brzegowych	649 913,- zł

6. Informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych oraz emisji papierów wartościowych

a) Grupa kapitałowa

W dniu 5 stycznia 2017 roku Emitent utworzył spółkę zależną pod nazwą Navimor-Invest s.r.o. z siedzibą w Pradze obejmując 100% udziałów, które stanowi jeden udział w wartości nominalnej 200 000 CZK tj 32 640 zł .

Udziały w spółce zostały pokryte wkładem pieniężnym.

b) Struktura akcjonariatu

W roku 2017 nie zaszły żadne zmiany kapitałowe w strukturze kapitału zakładowego Emitenta.

Na dzień 31 grudnia 2017r. kapitał zakładowy wynosił 557.760,00 zł i dzielił się na 5 577 600 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 złotego każda.

7. Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31.12.2017 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna akcji (10 groszy / szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (w %)
ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A.	4.587.800	458.780,00	82,25%	4.587.800	82,25%
Krzysztof Kosiorek-Sobolewski Prezes Zarządu	80.660	8.066,00	1,45%	80.660	1,45%
Pozostali	909 140	90 914,00	16,30%	909 140	16,30%
Razem	5.577.600	557.760,00	100%	5.577.600	100%

Po dniu bilansowym, tj. po 31.12.2017r. do dnia sporządzenia Sprawozdania z działalności, nie wystąpiły zmiany w strukturze właścicielskiej kapitału akcyjnego, za wyjątkiem faktu iż Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski nie pełni już funkcji Prezesa Zarządu

8. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi:

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku NAVIMOR-INVEST S.A. dokonał w ramach Grupy Kapitałowej „ZREMB – CHOJNICE” S.A. następujących transakcji:

Ze spółką dominującą ZBM ZREMB-CHOJNICE S.A.:

Zakup usług na łączną wartość	279 216,00 zł netto
Refaktury za usługi	30 998,00 zł netto
Zwrot za delegacje	1 047,26 zł
Odsetki	1 135,74 zł
Sprzedaż usług i środków trwałych	214 160,00 zł

Salda należności i zobowiązań na dzień 31.12.2017 wynoszą:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	105 748,65 zł,
Należności z tytułu dostaw i usług	0,00 zł.
Pozostałe zobowiązania warunkowe z tytułu poręczenia kredytu	2 000 000,00 zł

Ze spółką współzależną Navimor-Z

Zakup usług	116 232,23 zł netto
Sprzedaż usług	3 874,41 zł netto
Saldo zobowiązań	79 739,42 zł

Saldo należności

0,00 zł

Należności od Oddziału czeskiego z tytułu nierozliczonych wyników za lata poprzednie oraz dokonanych wzajemnych transakcji wynoszą 4 067 447,40 zł.

9. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki oraz udzieleniu gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość min. 10 % kapitałów własnych Emitenta

Na dzień 31.12.2017 r. Emitent ma wypowiedziane w dniu 10.10.2017 r. przez Bank Handlowy S.A. umowy kredytowe, w związku z niedotrzymaniem warunków porozumienia odnośnie spłaty kredytu, spowodowanych drastycznym pogorszeniem sytuacji finansowej spółki, w wyniku odstąpienia inwestora RZGW Gliwice od umowy i naliczeniem olbrzymich kar. Dotyczy to :

- Umowy o kredyt w rachunku bieżącym, która podpisana została z Bankiem Handlowym w Warszawie Spółką Akcyjną w dniu 11.07.2014r. na kwotę 6.000.000,00 zł, zabezpieczonej hipoteką do kwoty 3.000.000,00zł na prawie użytkowanie wieczystego nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Małachowskiego 1 i związanym z nim prawem własności budynków przysługującym Emitentowi, wpisanych do księgi wieczystej Nr GD1G/ 00069636/1., zastawem rejestrowym na rzeczach ruchomych oraz poręczeniem rzeczowym do kwoty 2 000 000,00 zł udzielonym przez ZBM Zremb Chojnice S.A. na nieruchomości objętej KW SL1C/00019540/7
- Umowy o kredyt długoterminowy z dnia 01.06.2015r. udzielony w kwocie 1 450 000,00 zł zabezpieczony hipoteką na nieruchomościach Emitenta na ul. Grunwaldzkiej 212 do kwoty 2 600 000,00 zł

Dodatkowo oddział Czechy ustanowił zabezpieczenie w postaci hipoteki umownej do kwoty 10 000 000,00 CZK na nieruchomości położonej we Vranianach umowy ramowej na udzielenie gwarancji bankowych przez Citibank Europe PLC - odnawialny limit gwarancji wynosi 750 000,00 USD.

- **Zobowiązania warunkowe**

Na dzień 31 grudnia 2017r. Emitent posiada zobowiązania warunkowe z tytułu poręczenia przez ZBM Zremb Chojnice S.A. kredytu bankowego hipoteką do kwoty 2 000 000,00 zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości i związanym z nim prawem własności budynków.

-cesja praw z umowy ubezpieczenia powyższej nieruchomości.

Dodatkowo Emitent posiada zobowiązania warunkowe z tytułu otrzymanych gwarancji bankowych na rynku czeskim, które stanowią gwarancje należytego wykonania prac.

Zestawienie gwarancji bankowych –Czechy wg stanu na 31.12.2017r.

Projekt	Beneficjent	kwota	Bank	Termin	Gwarancja	Uwagi
---------	-------------	-------	------	--------	-----------	-------

Opava, Karlovice	Povodí Odry, s.p.	326 400 PLN 2 000 000 CZK	Citi	Do 30.06.2018	Gwar. należytego wykonania- w okresie obowiązywania gwarancji	Umowa ramowa gwarancyjna
VD Brandýs	Povodí Labe, s.p.	188 202 PLN 1 153 200 CZK	Citi	Do 30.11.2022	Gwar. należytego wykonania	Umowa ramowa gwarancyjna
Jez Dolsko	Povodí Labe, s.p.	35 170 PLN 215 500,00 CZK	KB	Do 14.11.2021	Gwar. należytego wykonania- w okresie obowiązywania gwarancji	Umowa ramowa gwarancyjna
VD Bedrichov	Povodí Labe, s.p.	50 086 PLN 306 900 CZK	KB	Do 31.12.2018	PROMESA Gwar. należytego wykonania	Umowa ramowa gwarancyjna
PPO Zamberek	Povodí Labe, s.p.	342 018 Zł 2 095 700 CZK	KB	Do 31.01.20120	PROMESA Gwar. należytego wykonania	Umowa ramowa gwarancyjna
	razem	941 876 PLN 5 771 300 CZK				

Na dzień 31.12.2017r. Spółka nie posiada zawartych gwarancji bankowych na rynku krajowym

Navimor-Invest S.A. w celu zabezpieczenia inwestorom wykonanych prac uzyskiwała, w ramach podpisanych umów linii ubezpieczeniowych, gwarancje obejmujące zapłatę wadium, należyte wykonanie prac hydrotechnicznych oraz usunięcie wad i usterek. Gwarancje te udzielane były przez Ergo –Hestię S.A., Inter- Risk S.A, PZU S.A., Warta S.A.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka miała wykorzystane wszystkie limity gwarancyjne.

W roku obrotowym 2017 Ergo Hestia S.A. wypłaciła w ramach ustanowionej sumy gwarancyjnej dla RZGW Gliwice karę w wysokości 2 164 500,44 zł za nienależyte wykonanie prac dotyczących budowy śluzy Dzierżno (w roku 2016 Ergo Hestia wypłaciła temu samemu inwestorowi karę w kwocie 2 322 620,97 zł dotyczącą budowy śluzy Łabędy).

Roszczenia Ergo – Hestii względem Spółki są zabezpieczone hipoteką umowną na nieruchomości w Rekinie do kwoty 1 350 000,00 zł oraz ruchomości (8 samochodów przejętych np. umowy przewłaszczenia o wartości 169 000,00 zł).

Dodatkowo Ergo - Hestia posiada ustanowiony Sądowy Zastaw Rejestrowy na dwóch koparko-ładowarkach CASE.

Na dzień 31.12.2017r. zobowiązania warunkowe z tytułu wystawionych w ramach linii gwarancyjnych w towarzystwach ubezpieczeniowych gwarancji należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek na rynku polskim wynoszą 3 214 332,66 zł.

	Beneficjent gwarancji	Stan na 31.12.2016	Data wygasnięcia rrrr-mm-dd	Zwiększenie (+)	Zmniejszenie (-)	Stan na 31.12.2017	Data wygasnięcia rrrr-mm-dd	Rodzaj gwarancji	Gwarant/ forma gwarancji
84	ZMIUW w Olsztynie	10 162,28	2017-11-15		10 162,28	0,00	2017-11-15	wady i usterki	Interrisk
89	Urząd Morski w Słupsku	73 615,78	2018-06-15			73 615,78	2018-06-15	wady i usterki	PZU
91	Gmina Miasto Szczecin	83 025,00	2018-07-29			83 025,00	2018-07-29	wady i usterki	Interrisk
92	RZGW Wrocław	404 936,96	2018-12-01			404 936,96	2018-12-31	wady i usterki	Interrisk
94	RZGW Wrocław	143 860,42	2018-06-15			143 860,42	2018-06-15	wady i usterki	Interrisk
100	RZGW Gliwice	2 164 500,44	2017-05-27		2 164 500,44	0,00	2017-07-30	należyte	Hestia
103	Gmina Stegna	41 997,67	2017-05-15		41 997,67	0,00	2017-05-15	wady i usterki	WARTA
104	Urząd Morski w Gdyni	59 987,42	2017-08-14		59 987,42	0,00	2017-08-14	wady i usterki	WARTA
105	Urząd Morski w Gdyni	36 903,09	2017-09-14		36 903,09	0,00	2017-09-14	wady i usterki	WARTA
107	Urząd Morski w Szczecinie	156 749,39	2017-11-15		156 749,39	0,00	2017-11-15	wady i usterki	Interrisk
108	Urząd Morski w Gdyni	183 783,33	2018-07-16			183 783,33	2018-07-16	wady i usterki	Interrisk
110	Zarząd Morskiego Portu Gdynia	95 836,62	2020-02-20			95 836,62	2020-02-20	wady i usterki	Interrisk
111	Urząd Morski w Gdyni	84 748,94	2018-01-24			84 748,94	2018-01-24	wady i usterki	Interrisk
113	Gmina Miasto Ustka	135 895,93	2020-11-17			135 895,93	2020-11-17	wady i usterki	Interrisk
114	Gmina Miasto Ustka	379 755,86	2020-08-19			379 755,86	2020-08-19	wady i usterki	Interrisk
115	MPWIK S.A. Warszawa	69 925,50	2017-11-15			69 925,50	2018-12-01	wady i usterki	Interrisk
116	Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A.	13 050,00	2017-12-15		13 050,00	0,00	2017-12-15	wady i usterki	Interrisk
117	Gmina Kórnik	128 880,00	2020-12-29			128 880,00	2020-12-29	wady i usterki	Hestia
118	RZGW w Gdańsku	298 491,83	2022-07-17			298 491,83	2022-07-17	wady i usterki	Interrisk
118	RZGW w Gdańsku	21 291,31	2019-02-14			21 291,31	2019-02-14	wady i usterki	Hestia
119	Urząd Morski w Gdyni	7 342,78	2017-12-10		7 342,78	0,00	2017-12-10	wady i usterki	Hestia
120	Gmina Miasto Ustka	21 380,16	2020-05-30			21 380,16	2020-05-30	wady i usterki	Hestia
121	Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A.	12 158,05	2018-06-03			12 158,05	2018-06-03	wady i usterki	Hestia
121	Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A.	23 840,47	2019-01-15			23 840,47	2019-01-15	wady i usterki	Hestia
121	Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A.	23 735,93	2019-11-28			23 735,93	2020-01-06	wady i usterki	Interrisk
121	Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A.	0,00	nie dotyczy	68 933,93	48 253,75	20 680,18	2020-11-17	wady i usterki	GOTÓWKA
122	Urząd Morski w Gdyni	276 536,57	2019-09-30			276 536,57	2019-09-30	wady i usterki	Hestia
123	Urząd Morski w Gdyni	182 664,72	2021-06-21			182 664,72	2021-06-21	wady i usterki	Interrisk
124	Urząd Morski w Słupsku	494 800,59	2022-01-02			494 800,59	2022-01-02	wady i usterki	Europa
127	Słowiński Park Narodowy	7 409,13	2020-08-13			7 409,13	2020-08-13	wady i usterki	Interrisk
130	Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A.	10 498,00	2019-10-11			10 498,00	2019-10-11	wady i usterki	Interrisk
132	Energa Wytwarzanie S.A.	121 937,94	2017-01-11	36 581,38	121 937,94	36 581,38	2022-01-27	wady i usterki	Interrisk
133	RZGW Wrocław	80 205,00	2017-07-30	18 558,57	98 763,57	0,00	2017-11-13	należyte	Interrisk
134	Gmina Pobiedziska	0,00	nie dotyczy	72 257,79	72 257,79	0,00	2017-09-13	należyte	GOTÓWKA
138	Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A.	0,00	nie dotyczy	52 440,00	52 440,00	0,00	2018-03-23	należyte	GOTÓWKA
	Razem	5 849 907,11		248 771,67	2 884 346,12	3 214 332,66			

Spółka nie korzysta z gwarancji ubezpieczeniowych na rynku czeskim.

Należności warunkowe

Na dzień 31.12.2017 r. należności warunkowe z tytułu wystawionych przez towarzystwa ubezpieczeniowe gwarancji należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek dla podwykonawców Navimor – Invest S.A. na rynku polskim przedstawiają się następująco:

Identyfikacja podmiotu	Stan na 31.12.2016	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2017	Data wygaśnięcia	Rodzaj gwarancji
EKOMEL Sp. z o.o	5 472,51	0	5 472,51	0,00	15.08.2016	wady i usterki
METALEX PAPROCKI	14 803,28	0	14 803,28	0,00	31.08.2016	wady i usterki
PBO Sp. z o.o	62 545,50	0	62 545,50	0,00	15.06.2017	wady i usterki
PBO Sp. z o.o	14 022,00	0	0	14 022,00	30.12.2019	wady i usterki

ELEKTROMONT SA	56 631,70	0	0	56 631,70	29.06.2018	wady i usterki
ELEKTROMONT SA	186 715,18	0	84 320,80	102 394,38	28.05.2022	wady i usterki
KAROS	74 907,00	0	74 907,00	0,00	31.10.2017	wady i usterki
ELZIT	6 807,00	0	6 807,00	0,00	15.11.2017	wady i usterki
PBM OPYRCHAŁ	20 405,70	0	20 405,70	0,00	26.08.2017	wady i usterki
OLMAX	12 546,00	0	12 546,00	0,00	29.09.2017	wady i usterki
SKANSKA S.A.	197 747,93	0	197 747,93	0,00	11.09.2017	wady i usterki
MENARD POLSKA	8 857,06	0	0,00	8 857,06	30.04.2020	wady i usterki
ELEKTRO-CAL	11 933,46	0	0,00	11 933,46	30.12.2018	wady i usterki
PREUSS PIPE REHABILITATION	10 147,50	0	0,00	10 147,50	30.04.2020	wady i usterki
KAROS (bud. 98)	33 449,85	0	0,00	33 449,85	28.02.2019	należyte
OLMAX Usługi Ogólnobudowlane	20 090,80	0	20 090,80	0,00	26.08.2017	wady i usterki
CETECH (bud. 101)	143 958,60	0	0	143 958,60	29.04.2020	wady i usterki
IXO Serwis (bud. 100)	133 725,60	0	0	133 725,60	30.04.2020	wady i usterki
NACZKE(bud. 103)	34 320,80	0	34 320,80	0,00	14.06.2017	wady i usterki
NACZKE(bud. 104)	13 615,24	0	13 615,24	0,00	30.06.2017	wady i usterki
NACZKE (bud. 105)	7 823,11	0	7823,11	0,00	30.07.2017	wady i usterki
STANA	25 403,20	0		25 403,20	28.09.2019	wady i usterki
WMW	124 422,87	0	124 422,87	0,00	30.11.2017	wady i usterki
STANA	45 895,12	0	0	45 895,12	16.09.2018	wady i usterki
PBO Sp. z o.o.	43 504,29	0	0	43 504,29	04.02.2018	wady i usterki
ENERGOPOL SZCZECIN	1 955,70	0	1 955,70	0,00	14.11.2017	wady i usterki
ELEKTROTIM	58 520,51	0	0	58 520,51	19.03.2019	wady i usterki
Cetech (bud. 100)	58 719,70	0	0	58 719,70	29.04.2020	wady i usterki
KBW Development	104 742,37	0	0	104 742,37	02.07.2018	wady i usterki
PBO Sp. z o.o.	14 022,00	0	0	14 022,00	30.12.2019	wady i usterki
OI-TRANS(b.114)	101 288,66	0	0	101 288,66	12.12.2020	wady i usterki
Georem(b.118)	62 361,00	0	0	62 361,00	30.06.2018	wady i usterki
Brukpol (b.117)	33 137,45	0	0	33 137,45	30.05.2020	wady i usterki
El-Ko (b.114)	20 550,97	0	0	20 550,97	29.10.2020	wady i usterki
MC Construction (b. 121) I Etap	6 561,52	0	0	6 561,52	18.06.2018	wady i usterki
MC Construction (b. 121) II Etap	18 468,10	0	0	18 468,10	30.01.2019	wady i usterki
EL-Ko (b.113)	9 248,64	0	0	9 248,64	29.10.2020	wady i usterki
Andys (108)	10 669,20	0	0	10 669,20	09.05.2018	wady i usterki
CHLECHOWICZ (b.113)	42 988,50	0	0	42 988,50	18.12.2020	wady i usterki
ECOL-UNICOL (b.113)	7 655,15	0	0	7 655,15	15.10.2020	wady i usterki
ECOL-UNICOL (b.114)	2 659,63	0	0	2 659,63	15.10.2020	wady i usterki
STABILIZATOR FUNDAMENTY (b. 111)	7 601,40	0	0	7 601,40	11.04.2018	wady i usterki
SOILTECH (b. 123)	23 247,00	0	0	23 247,00	19.01.2021	wady i usterki
STANA Stankiewicz (111)	14 143,97	0	0	14 143,97	11.04.2018	wady i usterki
Tektonika Latowska (118)	2 937,24	0	0	2 937,24	30.01.2019	wady i usterki
Naczke Kazimierz (126)	5 018,40	0	0	5 018,40	30.01.2019	wady i usterki
Chlechowicz Adam (114)	8 313,72	0	0	8 313,72	12.12.2020	wady i usterki
Chlechowicz Adam (123)	1 498,36	0	0	1 498,36	28.02.2021	wady i usterki
ZK Żurawscy (100)	38 492,85	0	38 492,85	0,00	30.08.2016	należyte
Senibud S.A.	50 604,30	0	0	50 604,30	30.04.2021	wady i usterki
"Wygocki" Andrzej Wygocki	5 250,00	0	0	5 250,00	06.08.2020	wady i usterki
Melbud S.A.	143 541,00	0	0	143 541,00	14.10.2022	wady i usterki
EL-KO Rafał Kowalski	21 533,71	0	21 533,71	0,00	29.10.2016	należyte
MC Construction Sp. Z o.o.	66 517,98	0	46 562,59	19 955,39	12,01,2020	wady i usterki
EL-KO Rafał Kowalski	7 945,94	0	0	7 945,94	30.09.2021	wady i usterki
Elektromont S.A.	341 314,59	0,00	341 314,59	0,00	27.06.2017	należyte i usterki
Pascal Sp. z o.o.	6 786,00	0,00	0,00	6 786,00	14.10.2019	należyte i usterki

Euro-Darmal Sp. z o.o.	0,00	11 725,26	0,00	11 725,26	13.05.2022	wady i usterki
GKON konstrukcje Metalowe Krystyna Górska	0,00	4 000,05	0,00	4 000,05	13.06.2022	wady i usterki
Razem	2 608 046,86	15 725,31	1 129 687,98	1 494 084,19		

Spółka nie korzysta z gwarancji ubezpieczeniowych na rynku czeskim

10. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie za 2017 roku

Zarząd Spółki nie publikował prognozy wyników finansowych na rok 2017.

11. Zarządzanie zasobami finansowymi i ich ocena – zdolność wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz przeciwdziałania zagrożeniom

Wskaźniki płynności obrazujące zdolność Spółki do regulowania bieżących zobowiązań ukształtowały się odpowiednio:

	31.12.2017	31.12.2016r.
aktywa krótkoterminowe		
1. Wskaźnik płynności ----- =	0,70	0,94
zobowiązania krótkoterminowe		
aktywa krótkoterminowe - zapasy		
2. Wskaźnik wys. płynności ----- =	0,70	0,94
zobowiązania krótkoterminowe		

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania spółka straciła całkowicie płynność finansową.

12. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych i ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności gospodarczej.

1. 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”). Wystąpienie z wnioskiem o otwarcie postępowania układowego wobec Spółki uzasadnione jest potrzebą dokonania głębokich działań restrukturyzacyjnych zmierzających do poprawy warunków ekonomicznych Spółki, w tym przywrócenia Spółce zdolności do wykonywania zobowiązań oraz potrzebą ochrony Spółki przed egzekucją ze strony jego wierzycieli, którą postępowanie układowe zapewnia .
2. 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 wierzycieli i plan restrukturyzacji, zostały opracowane propozycje układowe złożone w sądzie w dniu 24 września 2017r. Początkowo restrukturyzacja spółki przebiegała zgodnie z jej założeniami (porozumienie z Bankiem Handlowym, restrukturyzacja zatrudnienia, sprzedaż zbędnego majątku).

3. Po otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego główny kontrahent spółki Regionalny Zarząd Gospodarki Wodnej w Gliwicach dla którego był realizowany kontrakt na roboty budowlane – modernizacja śluzy Dzierżno, odmówił podpisania aneksu prolongującego termin zakończenia robót z przyczyn niezależnych od wykonawcy. Pomimo iż roboty były wykonane w 94 % RZGW w dniu 22 czerwca 2017r. wystosowała oświadczenie w przedmiocie odstąpienia od umowy oraz potrąciła z należnego spółce wynagrodzenia część naliczonej w kwocie 4 329 000,88 zł kary umownej jak również wystąpiła do gwaranta Ergo Hestii o zapłatę zrealizowanej w dniu 18 lipca 2017r. kary umownej w wysokości 2 164 500,44 zł z tytułu nienależytego wykonania umowy - niezależnie od naliczonych kar umownych za odstąpienie. Dodatkowo RZGW Gliwice dokonał spłaty wierzytelności układowych wobec wybranych podwykonawców zaangażowanych w realizację kontraktu pomimo iż takim działaniem zostały naruszone przepisy Prawa restrukturyzacyjnego.
4. Powyższa sytuacja spowodowała – wskutek braku wpływów za zafakturowane prace - gwałtowne pogorszenie sytuacji finansowej spółki i brak możliwości realizacji planu restrukturyzacji. Utrata zdolności do wykonywania bieżących zobowiązań, co jest warunkiem głównym tego planu - spowodowała całkowity brak możliwości pozyskiwania nowych kontraktów oraz odejście kluczowej kadry inżynierskiej i wykonawczej
5. Niewypłacalność spółki w zakresie zobowiązań handlowych i publiczno-prawnych jak również pracowniczych powstałych po dniu wszczęcia postępowania restrukturyzacyjnego spowodowała narastanie egzekucji komorniczych i administracyjnych
6. 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.
7. 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.

13. Zagrożenia w realizacji procesu gospodarczego

Spółka nie będzie kontynuowała działalności gospodarczej

14. Czynniki, które będą miały znaczenie na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego roku oraz inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian – czynniki ryzyka i zagrożeń

Ze względu na brak kontynuacji działalności czynniki takie nie występują

15. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Spółce

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spółką zarządza syndyk masy upadłości

16. Wynagrodzenie brutto Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2017

16.1 Wynagrodzenie brutto Członków Zarządu za rok 2017

Prezes Zarządu Krzysztof Kosiorek –Sobolewski 467 111,94 zł

16.2 Wynagrodzenie brutto Członków Rady Nadzorczej za rok 2017

Maciej Bielenia – 14 582,94 zł

Małgorzata Formella- 38 208,99 zł

Wojciech Kolakowski – 45 850,80 zł

Agnieszka Niezgoda –Zaręba- 35 479,77 zł
Adrian Strzelczyk - 35 479,77 zł

16.3 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W spółce Emitenta nie występują żadne programy akcji pracowniczych.

17. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące

Stan posiadanych akcji Spółki przez osoby zarządzające na dzień 31.12.2017r.

1.Pan Krzysztof Kosiorek-Sobolewski – Prezes Zarządu – posiada 80.660 sztuk akcji, o wartości nominalnej 8 066,00 zł, co stanowi 1,45 % kapitału zakładowego i jednocześnie uprawnia do 1,45 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania osoby wchodzące w skład organu zarządu nie posiadały opcji na akcje Spółki NAVIMOR-INVEST S.A. zaś stan posiadanych akcji Spółki przez osoby zarządzające uległ zmianie, w związku z rezygnacją Pana Krzysztofa Kosiorka – Sobolewskiego z funkcji Prezesa. Powołany nowy Prezes Zarządu jako organ zarządzający nie posiada akcji spółki.

Żaden członek Rady Nadzorczej nie posiada akcji Emitenta.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania osoby wchodzące w skład organu nadzoru nie posiadały opcji na akcje Spółki NAVIMOR-INVEST S.A.

W okresie sprawozdawczym członkowie Zarządu Spółki nie uzyskali tantiem z działalności Spółki.

W okresie sprawozdawczym członkowie Rady Nadzorczej nie uzyskali tantiem z działalności Spółki.

18. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem

1. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta, którego wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta, z określeniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron oraz stanowiska Emitenta,
- dwóch lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań i wierzytelności wraz ze stanowiskiem Emitenta w tej sprawie oraz w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości, daty wszczęcia postępowania oraz stron .

1. Roszczenia sporne Skarb Państwa - Urząd Morski w Słupsku, ul. Sienkiewicza 18, 76-200 Słupsk, NIP 8390008432 w związku z umową nr 21/TI/2015 na wykonanie realizację robót budowlanych na zasadach „zaprojektuj – wybuduj” w ramach projektu „Ochrona brzegów morskich na wysokości Rowy – etap II.

W dniu 9 października 2017 roku Spółka złożyła do Sądu Rejonowego w Słupsku I Wydział Cywilny wniosek o zawezwanie Skarbu Państwa - Urząd Morski w Słupsku do próby ugodowej w sprawie o:

(a) zapłatę przez UM kwoty 2.092.875,59 zł (słownie: dwa miliony dziewięćdziesiąt dwa tysiące osiemset siedemdziesiąt pięć złotych pięćdziesiąt dziewięć groszy) tytułem wynagrodzenia za wykonane i odebrane roboty budowlane na podstawie umowy nr 21/TI/2015 z dnia 03 czerwca 2015 roku (z czego 2.010.432,00 złotych to sporne roszczenie o zapłatę przez Navimor – Invest S.A. kar umownych za zwłokę w wykonaniu robót budowlanych, wierzyciel dokonał potrącenia tej kwoty z kwotą wynagrodzenia należnego Navimor – Invest S.A. za roboty budowlane),

(b) zapłatę przez UM kary umownej w wysokości 670.144,00zł (słownie: sześćset siedemdziesiąt tysięcy sto czterdzieści cztery złote) tytułem kary umownej za odstąpienie przez Spółkę zgodnie z treścią § 11 ust. 7 umowy nr 21/TI/2015 z dnia 03 czerwca 2015 roku,

(c) zapłatę przez UM na rzecz Wnioskodawcy kwoty 583.590,31 zł (słownie: pięćset osiemdziesiąt trzy tysiące pięćset dziewięćdziesiąt złotych trzydzieści jeden groszy) tytułem wynagrodzenia za roboty dodatkowe.

Termin posiedzenia został wyznaczony na 27.06.2018r.

2. PBO Roszczenia sporne Przedsiębiorstwa Budownictwa Ogólnego sp. z o. o. w Słupsku (ul. Leszczyńskiego 10A, 76-200 Słupsk), KRS 172075, NIP 839-040-57-07 w związku z umową podwykonawczą o roboty budowlane z dnia 19 czerwca 2015 roku nr 1/707-124/06/201.

Navimor-Invest S.A. (Spółka) odstąpił od umowy z firmą Przedsiębiorstwo Budownictwa Ogólnego Sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku (PBO), jako Podwykonawcą, zawartej w dniu 19 czerwca 2015 roku. W przedmiotowej umowie Podwykonawca zobowiązał się wobec Spółki jako Zamawiającego do realizacji robót budowlanych przy projekcie „Ochrona brzegów morskich na wysokości miejscowości Rowy – etap II”. Wartość umowy wynosiła 11.928.563,20 zł netto. Odstąpienie od istotnej umowy spowodowane zostało przyczynami leżącymi po stronie Podwykonawcy tj. wynikały ze znaczących opóźnień w realizacji umowy, mogących skutkować opóźnieniami w realizacji projektu i wysokimi karami umownymi nałożonymi na Spółkę. Podwykonawca został obciążony przez Spółkę karą umowną co zostało zakwestionowane przez Podwykonawcę.

Z powództwa Podwykonawcy toczą się procesy na roszczenia uznane przez Spółkę za całkowicie niezasadne:

1.1. Na kwotę 1 172 500,00 zł – roszczenie dotyczy kwot wypłaconych przez Urząd Morski w Słupsku dalszym podwykonawcom PBO. W dniu 07.11.2016 r. Spółka wystąpiła z wnioskiem o oddalenie powództwa w całości.

1.2. Na kwotę 1 820 316,46 – roszczenie dotyczy kwoty należnej wg wycień PBO za okres od dnia wystawienia ostatniej faktury tj. 18.12.2015 r. do dnia odstąpienia od umowy przez PBO tj. do 22.01.2016r. Wg wycień Spółki kwota ta wynosi 770 219,25 zł, jednak z uwagi na opóźnienia PBO w realizacji prac i nałożeniem na Spółkę przez Inwestora kar z tytułu opóźnienia w realizacji prac, w dniu 14.10.2016r. Spółka wystąpiła z wnioskiem o oddalenie powództwa w całości.

Obie sprawy zostały połączone do rozpoznania przez Sąd Okręgowy w Gdańsku I Wydział Cywilny pod sygn. XV C 830/16, zaś ich rozpoznanie jest wstrzymane z uwagi na procedowanie otwarcia upadłości.

1.3. Na kwotę 596 428,16 zł - tytułem kary umownej za odstąpienie od umowy przez PBO, którą Spółka kwestionuje w całości, uznając, że to Spółka skutecznie złożyła oświadczenie o odstąpieniu od umowy, a nie PBO i to Spółce należąca jest kara od PBO. W dniu 11 stycznia 2017r. Sąd Okręgowy w Gdańsku IX Wydział Gospodarczy oddalił powództwo w całości PBO Sp. z o. o. wniosła apelację, NI złożył odpowiedź na apelację. Rozprawa zaplanowana jest na 9.05.2018r.

1.4. PBO złożyło także pozew o pozbawienie tytułu wykonawczego wykonalności (chodzi o akt notarialny z poddaniem się egzekucji – na kwotę kary umownej za odstąpienie od umowy przez Spółkę). Sąd Okręgowy w Gdańsku IX Wydział Gospodarczy (sygn. IX GC 646/16) w I instancji uwzględnił powództwo w całości. Spółka wniosła apelację od wyroku, jednak sąd odmówił zwolnienia jej od opłaty i apelacja została odrzucona.

Z uwagi na fakt, że sprawa toczyła się bez wymaganego udziału nadzorcy sądowego, pomimo że Spółka była w restrukturyzacji, 19.03.2018r. Nadzorca sądowy Jerzy Sławek złożył wniosek o wznowienie postępowania, który jeszcze nie został rozpatrzony.

3. Roszczenia sporne Państwowe Gospodarstwo Wodne „Wody Polskie” (poprzednio: Regionalnego Zarządu Gospodarki Wodnej w Gliwicach (44-100) ul. Sienkiewicza 2, NIP: 631-22-56-385) – Śluza Łabędy

Strony swoje roszczenia wywodzą z zawartej w dniu 19 grudnia 2012 roku umowy z dnia 19 grudnia 2012 roku nr 20/EZ/JRP-TKG/12 pod nazwą „Przebudowa, rozbudowa i remont Śluzy Łabędy”. RZGW jako Zamawiający 31 marca 2016 roku odstąpił od przedmiotowej umowy i strony pozostają w sporze zarówno co do samego odstąpienia, jego skutków, wzajemnych rozliczeń oraz jakości wykonanych przez wierzyciela robót. Spółka NAVIMOR-INVEST S.A. stoi na stanowisku, iż brak jest podstaw do obciążenia Spółki winą za powstałe opóźnienia i naliczenia kar umownych. Niespełnienie przez Generalnego Wykonawcę świadczenia umownego w określonym terminie wynika z przyczyn niezależnych od Generalnego Wykonawcy, a wynikających z okoliczności, za które odpowiedzialność ponosi Zamawiający m.in. brak wykonywania przez Zamawiającego podstawowych umownych i ustawowych obowiązków jako Inwestora będącego uczestnikiem procesu budowlanego, brak współdziałania Zamawiającego z Wykonawcą, brak zapewnienia należytego nadzoru inwestorskiego, brak bieżącego dokonywania przez Zamawiającego (osób powołanych przez niego) odbiorów robót wykonanych i zgłoszonych przez Wykonawcę do odbioru, celem dalszego rozliczenia, brak bieżącego regulowania przez Zamawiającego należności zgodnie z warunkami Umowy. Tym samym, w ocenie spółki NAVIMOR-INVEST S.A. niezasadne było naliczenie kar umownych za odstąpienie od umowy, gdyż możliwość nałożenia kar umownych została przewidziana w Umowie wyłącznie w sytuacji odstąpienia przez Zamawiającego od umowy z przyczyn leżących po stronie Generalnego Wykonawcy.

RZGW nałożyło na Spółkę karę umowną za odstąpienie w kwocie 4.645.241,94zł, z której 2.322.620,97zł zapłacił gwarant – T.U. Ergo Hestia z siedzibą w Sopocie.

RZGW w dniu 05.12.2017r. złożył do Sądu okręgowego w Gliwicach I Wydział Cywilny pozew o zapłatę:

- 1.1. 1.196.039,13 zł tytułem pozostałej do zapłaty kary umownej;
- 1.2. 154.822,25zł tytułem odsetek za opóźnienie w zapłacie kary umownej;
- 1.3. 8.876.471,96zł tytułem zwrotu nienależnego świadczenia (nadpłaconego zdaniem RZGW wynagrodzenia).

Spółka kwestionuje powyższe roszczenia w całości, uznając je za niezasadne.

17.04.2018r. Spółka złożyła odpowiedź na pozew wraz z powództwem wzajemnym, wnosząc o oddalenie roszczeń RZGW i zasądzenie od RZGW na rzecz Spółki następujących kwot:

- 2.1. 2.322.620,97 złotych tytułem zwrotu wypłaconej powodowi (pożwanemu wzajemnie) przez gwaranta nienależnie naliczonej kary umownej z tytułu odstąpienia od umowy;
- 2.2. 1.604.440,39 złotych tytułem wynagrodzenia należnego pozwananemu (powodowi wzajemnemu), a niezasadnie potrąconego przez powoda (pożwanego wzajemnego) z naliczoną karą umowną z tytułu odstąpienia przez od umowy;
- 2.3. 133.379,90 złotych tytułem kosztów utrzymania budowy w okresie inwentaryzacji oraz kosztów utrzymania komory południowej śluzy w okresie inwentaryzacji, poniesionych przez pozwanego (powoda wzajemnego);
- 2.4. 4.891.445,10 złotych tytułem szkody poniesionej przez pozwanego (powoda wzajemnego) na skutek działań powoda (pożwanego wzajemnie) – utraconych korzyści;
- 2.5. skapitalizowanych odsetek ustawowych za opóźnienie w łącznej kwocie 14.520,56 złotych na skutek opóźnień w płatności faktur pozwanego (powoda wzajemnego) przez powoda (pożwanego wzajemnie).

Sprawa rozpatrywana jest pod sygn. I C 380/17. Termin rozprawy nie jest znany.

4. Roszczenia sporne Państwowe Gospodarstwo Wodne „Wody Polskie” (poprzednio: Regionalnego Zarządu Gospodarki Wodnej w Gliwicach (44-100) ul. Sienkiewicza 2, NIP: 631-22-56-385) – Śluza Dzierżno

Stan faktyczny analogiczny jak w sprawie kontraktu na Śluzę Łabędy, o którym mowa w pkt 3. RZGW jako Zamawiający 23.06.2017r. odstąpił od umowy na „Przebudowa, rozbudowa i remont śluzy Dzierżno w

ramach przedsięwzięcia „Modernizacja śluz odrzańskich na odcinku będącym w zarządzie RZGW Gliwice – przystosowanie do III klasy drogi wodnej” ze Spółką, naliczając kary umowne, zaś Spółka kwestionuje przyczyny odstąpienia oraz winę Spółki, a tym samym zasadność kar.

17.10.2017r. Spółka złożyła do Sądu Okręgowego w Gliwicach I Wydział Cywilny pozew o zapłatę:

- a) należności w kwocie 2.164.500,44 złotych na skutek nienależnie naliczonej kary umownej za nienależyte wykonanie umowy;
- b) należności w kwocie 2.055.347,29 złotych tytułem wynagrodzenia należnego powodowi, a niezasadnie potrąconego przez pozwanego z naliczoną karą umowną z tytułu odstąpienia przez pozwanego od umowy;
- c) 289.289,35 złotych tytułem kosztów inwentaryzacji budowy w okresie od odstąpienia do dnia 31 sierpnia 2017 roku oraz kosztów utrzymania komory północnej śluzy w okresie od odstąpienia do dnia 31 lipca 2017 roku, poniesionych przez powoda;
- d) 82.767,00 złotych tytułem szkody poniesionej przez powoda na skutek działań pozwanego;
- e) skapitalizowanych odsetek ustawowych za opóźnienie w łącznej kwocie 40.861,33 złotych na skutek opóźnień w płatności faktur powoda przez pozwanego.

Sprawa ma sygnaturę I C 318/17. Termin rozprawy nie został jeszcze wyznaczony, Spółka na dzień dzisiejszy nie otrzymała także odpowiedzi na pozew.

Pismem z dn. 25.04.2018r. spółka dokonała rozszerzenia powództwa, bowiem po dniu złożenia pozwu Spółka wystawiła kolejne faktury obejmujące wynagrodzenie za roboty budowlane, które do dziś nie zostały zapłacone, bowiem RZGW dokonał ich potrącenia z karą umowną.

Tym samym, ostateczna kwota roszczeń Spółki wobec RZGW obejmuje:

- a) należności w kwocie 2.164.500,44 złotych na skutek niesłusznie naliczonej kary umownej za nienależyte wykonanie umowy;
 - b) należności w kwocie 3.148.957,66 złotych tytułem wynagrodzenia należnego powodowi, a niezasadnie potrąconego przez pozwanego z naliczoną karą umowną z tytułu odstąpienia przez pozwanego od umowy;
 - c) 355.825,90 złotych tytułem kosztów inwentaryzacji budowy w okresie od odstąpienia do dnia 31 sierpnia 2017 roku oraz kosztów utrzymania komory północnej śluzy w okresie od odstąpienia do dnia 31 lipca 2017 roku, poniesionych przez powoda;
 - d) 82.767,00 złotych tytułem szkody poniesionej przez powoda na skutek działań pozwanego;
 - e) skapitalizowanych odsetek ustawowych za opóźnienie w łącznej kwocie 40.861,33 złotych na skutek opóźnień w płatności faktur powoda przez pozwanego;
- wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty.

5. T.U. Ergo Hestia

Na skutek zgłoszonego przez RZGW roszczenia o zapłatę kary umownej za odstąpienie od umowy na Śluzę Łabędy, T.U. Ergo Hestia S.A. wypłaciło mu z gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania umowy kwotę 2.322.620,97zł, którą powód (pozwany wzajemnie) zaliczył na poczet kary umownej.

W konsekwencji, gwarant nabył roszczenie regresowe względem pozwanego (powoda wzajemnego), które zostało uwzględnione nakazem zapłaty z dnia 22.06.2017r., sygn. IX Gnc 77/17. Egzekucja prowadzona przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym Gdańsk-Południe Marcina Piątkowskiego pod sygn. km 2600/17 jest zawieszona na mocy postanowienia z dnia 26.10.2017r.

6 .Sprawa z powództwa Naviga Stal przeciwko Navimor Invest S.A. o zapłatę 126 663,44 zł.

Sprawa prowadzona była przed Sądem Okręgowym We Wrocławiu pod sygnaturą X GC 610/16. Wyrokiem z 20 lutego 2018r. Sąd zasądził kwotę 59.105,77 zł (pięćdziesiąt dziewięć tysięcy sto pięć złotych i 77/100) z odsetkami w wysokości odsetek za zwłokę określanej na podstawie art. 56 § 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Ordynacja podatkowa (Dz. U. z 2012 r. poz. 749, z późn. zm.6)) liczoną do dnia 31.12.2015r. i odsetkami ustawowymi za opóźnienie w transakcjach handlowych liczonymi od dnia 01.01.2016r.:

- od kwoty 16.374,60 zł od dnia 05.11.2015 r. do dnia zapłaty;
 - od kwoty 42.731,17 zł od dnia 15.11.2015 r. do dnia zapłaty;
- oraz odsetki w wysokości odsetek za zwłokę określanej na podstawie art. 56 § 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Ordynacja podatkowa (Dz. U. z 2012 r. poz. 749, z późn. zm.6)) liczonymi:
- od kwoty 4.034,87 zł od dnia 27.08.2015 r. do dnia 31.08.2015 r.;
 - od kwoty 30.515,34 zł od dnia 26.09.2015 r. do dnia 28.09.2015 r.;
 - od kwoty 23.445,47 zł od dnia 29.09.2015 r. do dnia 31.10.2015 r.;
 - od kwoty 13.074,21 zł od dnia 01.11.2015 r. do dnia 24.11.2015 r.;
 - od kwoty 6.480,46 zł od dnia 25.11.2015 r. do dnia 16.12.2015 r.;
 - od kwoty 5.352,21 zł do dnia 17.12.2015 r. do dnia 31.12.2015 r.

W pozostałej części roszczenie zostało oddalone. Ponadto Sąd obciążył Navimor Invest S.A. kosztami sądowymi w wysokości 2.544 zł oraz subsydiarnie interwenienta ubocznego.

Pełnomocnik pozwanej i interwenienta ubocznego złożył apelację, jak również w imieniu interwenienta, zażalenie na postanowienie o kosztach.

7. Sprawa z powództwa Naviga Stal przeciwko Navimor Invest S.A. o zapłatę 434.889,53 zł i powództwa wzajemnego o zapłatę 90.925,24 zł.

Sprawa prowadzona była przed Sądem Okręgowym we Wrocławiu pod sygnaturą X GC 666/16. 23 kwietnia 2018r. Sąd zasądził:

- od pozwanej na rzecz powódki 290.001,29 zł z odsetkami od 28 stycznia 2016r. do dnia zapłaty; w pozostałej części oddalił
- od pozwanej Naviga Stal Sp. z o.o. na rzecz powoda Navimor Invest SA 28.917,00 zł tytułem zwrotu kosztów procesu
- oddalił powództwo wzajemne
- od powoda wzajemnego Navimor Invest SA na rzecz pozwanej wzajemnie Navigi Stal Sp. z o.o. 7.200 zł tytułem kosztów procesu

Pełnomocnik pozwanej złożył wniosek o sporządzenie uzasadnienia wyroku.

8. Sprawa z apelacji Navimor Invest S.A. przeciwko IXO Serwis sp. z o.o. o zapłatę 857.941,76 zł, która to kwota została zasądzona wraz z odsetkami:

- 1.275.881,15 zł od dnia 11.04.2014 r. do dnia zapłaty,
- 267.571,72 zł od dnia 3.04.2014 r. do dnia zapłaty,
- 3 373 307,02 zł od dnia 4.06.2014 r. do dnia zapłaty,
- 4.141.181,87 zł od dnia 20.06.2014 r. do dnia zapłaty.

Wyrokiem Sądu Okręgowego w Opolu, utrzymującym w mocy nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym wydanym w sprawie VI GNc 149/14.

Od powyższego wyroku apelację złożył Navimor Invest S.A. Sprawa prowadzona była przed Sądem Apelacyjnym we Wrocławiu pod sygnaturą I AGa 38/18. Wyrokiem z 8 marca 2018r. Sąd oddalił apelację. Pełnomocnik pozwanej złożył wniosek o uzasadnienie wyroku. W sprawie przysługuje skarga kasacyjna.

9.Sprawa z powództwa IXO Serwis Sp. z o.o. przeciwko Navimor Invest S.A. o zapłatę 270.549,00zł

Sprawa prowadzona jest przed Sądem Okręgowym w Gdańsku, pod sygnaturą XV C 1007/15. W sprawie pozwani solidarnie są Navimor Invest S.A. oraz Skarb Państwa Regionalny Zarząd Gospodarki Wodnej w Gliwicach. W sprawie przeprowadzono szereg dowodów po czym Sąd odroczył rozprawę na termin z urzędu, z uwagi na zmianę przepisów i brak jednoznacznie określonego podmiotu po stronie Skarbu Państwa.

10. Sprawa z powództwa IXO Serwis Sp. z o.o. przeciwko Navimor Invest S.A. o zapłatę 758.764,00 zł

Sprawa prowadzona jest przed Sądem Okręgowym w Gdańsku, pod sygnaturą IX GC 600/15 o zapłatę 758.764,00 zł. W sprawie pozwani solidarnie są Navimor Invest S.A. oraz Skarb Państwa Regionalny Zarząd Gospodarki Wodnej w Gliwicach. W sprawie przeprowadzono szereg dowodów po czym Sąd odroczył rozprawę na termin z urzędu, z uwagi na zmianę przepisów i brak jednoznacznie określonego podmiotu po stronie Skarbu Państwa.

19. Umowy zawarte pomiędzy Spółką a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich odwołania z zajmowanego stanowiska

1. Spółka zawarła w dniu 31.07.2012r. z Panem Krzysztofem Kosiorek-Sobolewskim „Umowę z osobą zarządzającą”, natomiast w dniu 09 sierpnia 2013r. podpisany został Aneks nr 2 do powyższej Umowy (z dnia 31.07.2012r.) na mocy którego strony ustaliły że;
 - w przypadku rozwiązania Umowy z jakiegokolwiek powodu, Zarządzającemu przysługuje odprawa pieniężna w wysokości sześciomiesięcznego średniego wynagrodzenia wypłaconego w okresie 6 miesięcy poprzedzających dzień rozwiązania Umowy (dla uniknięcia wątpliwości średnie wynagrodzenie traktowane jest jako wynagrodzenie otrzymane przez Zarządzającego na podstawie Umowy, w tym premie regulaminowe oraz uznaniowe, a także wartość innych świadczeń wypłaconych (lub należnych) Zarządzającemu przez Spółkę).
2. Spółka zawarła w dniu 28 kwietnia 2014r. z Panem Krzysztofem Kosiorek-Sobolewskim Umowę o pracę, na mocy której strony ustaliły, że :
 - w przypadku rozwiązania niniejszej umowy o pracę z powodu innego niż jeden z określonych w par. 52 Kodeksu Pracy, Pracownikowi przysługuje odprawa pieniężna w wysokości sześciomiesięcznego średniego wynagrodzenia wypłaconego w okresie 6 miesięcy poprzedzających dzień rozwiązania niniejszej umowy o pracę (dla uniknięcia wątpliwości średnie wynagrodzenie traktowane jest jako wynagrodzenie otrzymane przez Pracownika na podstawie niniejszej umowy o pracę, w tym premie regulaminowe oraz uznaniowe, a także wartość innych świadczeń wypłaconych przez Pracodawcę lub należnych Pracownikowi).

20. Struktura kapitału akcyjnego, Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31.12.2017r.

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna akcji (10 groszy/szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A.	4.587.800	458.780,00	82,25%	4.587.800	82,25%
Mieczysław Bielenia	284 228	28 422,80	5,10%	284 228	5,10%
Pozostali	705 572	70 557,20	12,65%	705 572	12,65%
Razem	5.577.600	557.760,00	100%	5.577.600	100%

20.1 Informacje po dniu bilansowym, dotyczące struktury kapitału akcyjnego stanowiącego powyżej 5 %.

Na dzień sporządzania Sprawozdania struktura akcjonariatu stanowiącego powyżej 5% nie uległa zmianie.

20.2 Akcje własne do zbycia.

Spółka nie posiada akcji własnych do zbycia.

21. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych i Autoryzowanego Doradcy

Wynagrodzenie Biegłego

Zgodnie z podpisanym zleceniem z dnia 21 lipca 2017r. pomiędzy Spółką a firmą UHY ECA Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie (31-523) został przeprowadzony przegląd ksiąg rachunkowych na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania Grupy na dzień 30. 06.2017 r W dniu 14 .03.2017 r została podpisana z tym samym audytorem umowa o badanie i ocenę sprawozdania finansowego za rok 2017. Łączny koszt przeprowadzonego audytu wynosi 37 500,00 zł netto.

W Oddziale w Czechach sprawozdanie finansowe bada Biegły rewident działający pod firmą Auditor Praha z siedzibą w Pradze,

Cena za audyt rocznego sprawozdania wynosi 17 420,00zł netto. Umowa dotyczyła przeglądu sprawozdania finansowego wg czeskich standardów rachunkowości.

W zakresie przeglądu i badania sprawozdania finansowego za 2016 r usługę świadczył ten sam audytor , koszt badania wynosił 45 082,78 zł

Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy

W roku 2017 Spółka nie korzystała z usług Autoryzowanego Doradcy.

22. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

Zmiany nie wystąpiły

Gdańsk, 30 maja 2018r.

**ZARZĄD
NAVIMOR-INVEST S.A.**

Andrzej Marton
Prezes Zarządu

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU NAVIMOR-INVEST S.A. z siedzibą w Gdańsku
na temat stosowania przez Emitenta
zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie
„Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.**

Zarząd NAVIMOR-INVEST Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, informuje, że zasady ładu korporacyjnego wynikające z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” są stosowane przez Emitenta, zgodnie z oświadczeniem zawartym w formie raportu bieżącego pod numerem 30/2011 z dnia 25 października 2011 roku.

W 2017 roku Emitent nie stosował lub stosował w ograniczonym zakresie następujące Dobre Praktyki:

Zasada nr 1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.

Komentarz Emitenta: Spółka przestrzega powyższą zasadę z wyjątkiem rejestrowania, transmitowania i upubliczniania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet. Powodem niestosowania zasady w całości jest zbyt wysoki, w stosunku do możliwych do osiągnięcia korzyści, koszt przeprowadzenia transmisji z planowanego miejsca odbycia obrad WZA. Emitent nie wyklucza jednak, iż w przyszłości wprowadzi transmisję, rejestrację i upublicznianie obrad walnego zgromadzenia.

Zasada nr 5. Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.gpwinfostrefa.pl

Komentarz Emitenta: Spółka nie stosuje powyższej zasady ponieważ wszystkie ważne informacje niezbędne dla inwestorów umieszczane są na internetowej stronie Spółki. Emitent rozważa jednak możliwość poszerzenia w przyszłości sekcji relacji inwestorskich z wykorzystaniem indywidualnej sekcji znajdującej się na stronie www.gpwinfostrefa.pl

Zasada nr 16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:

- informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,
- zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,
- informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,
- kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.

Komentarz Emitenta: Spółka nie stosuje powyższej zasady ponieważ nie publikuje raportów miesięcznych. W ocenie Emitenta publikowane przez Spółkę raporty bieżące i okresowe, w sposób wystarczający zapewniają informacje o Emitencie, niezbędne dla akcjonariuszy i inwestorów. Spółka poza tym odstępstwem zapewnia przejrzystą politykę informacyjną prowadzoną rzetelnie i terminowo.

Gdańsk, dnia 30 maja 2018 roku.

**ZARZĄD
NAVIMOR-INVEST S.A.**

Prezes Zarządu