



**RAPORT ROCZNY
SPÓŁKI
NAVIMOR-INVEST S.A.
za rok obrotowy 2016**

opublikowany w dniu 21 marca 2017 roku

SPIS TREŚCI

- I. PISMO ZARZĄDU
- II. WYBRANE DANE FINANSOWE Z ROCZNEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO (PRZELICZONE NA EURO)
- III. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU
- IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
NAVIMOR-INVEST S.A. ZA ROK 2016
- V. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2016
- VI. OPINIA ORAZ RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA
SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

I. PISMO ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze,

W imieniu Spółki NAVIMOR-INVEST Spółki Akcyjnej ("N-I", „Spółka”) mamy przyjemność przekazać Państwu Raport roczny podsumowujący działania i wyniki Spółki NAVIMOR-INVEST S.A. za rok 2016. W 2016 Spółka osiągnęła przychody na poziomie 38 470 326,81 zł, co stanowi spadek w porównaniu do 2015 roku, kiedy przychody wyniosły 62 379 155,11 zł oraz odnotowała stratę netto w wysokości - 8 839 934,20 zł, co stanowi spadek w porównaniu do roku 2015, kiedy zysk wniósł 1 535 413,12 zł.

Rok 2016 nie był łatwy dla branży budownictwa hydrotechnicznego. Kończyły się zamówienia publiczne realizowane z poprzedniej perspektywy budżetowej, kolejne projekty z nowej perspektywy jeszcze były w fazie planowania lub projektowania, co miało wpływ na małą podaż przetargów. Ponadto w marcu 2016 roku Spółka otrzymała odstąpienie od umowy przez RZGW Gliwice od jednego z większych realizowanych kontraktów- Remont Śluzy Łabędy.

Fakt ten oraz trudna sytuacja na rynku budownictwa hydrotechnicznego były powodem wielu problemów z jakimi musiała się borykać Spółka na przestrzeni praktycznie całego roku 2016. Dlatego też zostały podjęte działania, zmierzające do dostosowania firmy do sytuacji w jakiej się znalazła poprzez m.in. zmiany kadrowe i szereg innych procesów umożliwiających funkcjonowanie w tak trudnym otoczeniu rynkowym.

W grudniu 2016 podjęta została decyzja o złożeniu wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego- w trybie postępowania układowego w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 15 maja 2015 roku- Prawo Restrukturyzacyjne. Przeprowadzenie z sukcesem tego procesu pozwoli Spółce na realizację szeregu działań polegających m.in. na zbyciu części nieprodukcyjnego majątku oraz procesów mających na celu restrukturyzację w innych obszarach. W tym okresie przeprowadzona została też gruntowna reorganizacja Oddziału w Republice Czeskiej.

Z uwagi na powyższe oraz na planowane inwestycje w branży hydrotechnicznej zarówno w Polsce jak i Republice Czeskiej w trwającej obecnie perspektywie budżetowej Zarząd z optymizmem patrzy na najbliższy okres działalności Spółki. Poparte jest to faktem zdobycia w ostatnich miesiącach kilku kontraktów tak w Polsce jak i w Oddziale Czechy. Kolejne ogłaszane projekty i ich zwiększająca się ilość dają szansę Spółce na odbudowanie swojej dawnej pozycji w branży.

Z poważaniem,

Krzysztof Kosiorek-Sobolewski
Prezes Zarządu

II. WYBRANE DANE FINANSOWE Z ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (PRZELICZONE NA EURO)

Poniżej zaprezentowano wyniki finansowe Spółki NAVIMOR-INVEST S.A.

Wybrane dane finansowe	PLN	EUR	PLN	EUR
Okres	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	38 470 326,81	8 791 810,87	62 379 155,11	14 906 125,77
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 8 363 058,90	- 1 911 250,52	- 1 517 787,32	- 362 690,53
II. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	- 8 883 045,44	- 2 030 085,57	- 1 917 595,73	- 458 228,76
III. Zysk (strat) brutto	- 8 883 045,44	- 2 030 085,57	- 1 917 595,73	- 458 228,76
IV. Zysk (strata) netto	- 8 839 934,20	- 2 020 233,15	- 1 535 413,12	- 366 902,39
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 14 136 451,97	- 3 230 672,11	2 842 854,38	679 328,61
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 312 241,71	- 71 358,12	- 2 238 246,63	- 534 851,52
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 454 565,19	1 018 023,45	609 110,14	145 552,99
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	- 9 994 128,49	- 2 284 006,79	1 213 717,89	290 030,08
IX. Aktywa, razem	32 351 660,46	7 312 762,31	43 720 881,44	10 259 505,21
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24 921 509,13	5 633 252,52	27 923 766,96	6 552 567,63
XI. Zobowiązania długoterminowe	3 594 372,98	812 471,29	4 925 196,84	1 155 742,54
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	21 327 136,15	4 820 781,23	22 998 570,12	5 396 825,09
XIII. Kapitał własny	7 430 151,33	1 679 509,79	15 797 114,48	3 706 937,58
XIV. Kapitał zakładowy	557 760,00	126 075,95	557 760,00	130 883,49
XV. Liczba akcji (w szt.)	5 577 599,00	x	5 577 600,00	x
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	- 1,58	- 0,36	- 0,28	- 0,07
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł. /EUR)	- 1,58	- 0,36	- 0,28	- 0,07
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł. /EUR)	1,33	0,30	2,83	0,66
XIX. rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł./EUR)	1,33	0,30	2,83	0,66
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jeden udział (w zł./EUR)	-	-	-	-

wg kursu ustalonego odpowiednio na dzień 31.12.2015 r. oraz 31.12.2016 r., tj.:

- a) na dzień 31 grudnia 2015 r. - 4,2615 PLN za 1 EURO;
- b) na dzień 31 grudnia 2016 r. - 4,4240 PLN za 1 EURO.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym

- a) Kurs średni w okresie od stycznia do grudnia 2015 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 1 EUR=4,1848
- b) Kurs średni w okresie od stycznia do grudnia 2016 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 1 EUR=4,3757

III. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU NAVIMOR-INVEST Spółka Akcyjna

Zarząd Spółki Navimor-Invest S.A. oświadcza, że wedle naszej najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe Spółki a także dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową oraz wynik Spółki Navimor-Invest S.A.

Gdańsk, dnia 21 marca 2017 roku

ZARZĄD

NAVIMOR-INVEST S.A.

Krzysztof Kosiorek-Sobolewski
Prezes Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU NAVIMOR-INVEST Spółka Akcyjna

Zarząd Navimor-Invest S. A. oświadcza również, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący rocznego badania sprawozdania finansowego Spółki, został wybrany zgodnie z przepisami prawa i podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania spełnili warunki do wydania bezstronnego raportu o badaniu sprawozdania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Gdańsk, dnia 21 marca 2017 roku

ZARZĄD

NAVIMOR-INVEST S.A.

Krzysztof Kosiorek-Sobolewski
Prezes Zarządu

I. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU NAVIMOR-INVEST S.A. ZA ROK 2016 .

Stanowi załącznik do Raportu rocznego.

II. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2016.

Stanowi załącznik do Raportu rocznego.

III. OPINIA ORAZ RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.

Stanowi załącznik do Raportu rocznego.