

RAPORT Z BADANIA
ROCZNEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPIS TREŚCI

| | |
|---|----|
| 1. CZĘŚĆ OGÓLNA | 3 |
| 1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁKĘ | 3 |
| 1.1.1 DANE REJESTROWE JEDNOSTKI | 3 |
| 1.1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI | 3 |
| 1.1.3 ROK OBROTOWY | 3 |
| 1.1.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY | 4 |
| 1.1.4 LISTA PODMIOTÓW POWIĄZANYCH | 4 |
| 1.2 ORGANY SPÓŁKI | 4 |
| 1.2.1 ZARZĄD | 4 |
| 1.2.2 RADA NADZORCZA | 5 |
| 1.2.3 PROKURA | 5 |
| 1.3 SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI | 5 |
| 1.4 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 6 |
| 1.5 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA SPÓŁKI | 6 |
| 2. ANALIZA FINANSOWA | 7 |
| 2.1 OGÓLNA ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 7 |
| 2.1.1 STRUKTURA BILANSU | 7 |
| 2.1.2 DYNAMIKA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT | 10 |
| 2.2 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE | 11 |
| 2.2.1 WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI | 11 |
| 2.2.2 WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI | 12 |
| 2.2.3 WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI | 12 |
| 2.2.4 WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA | 12 |
| 2.2.5 INNE WSKAŹNIKI | 12 |
| 2.3 INTERPRETACJA WYBRANYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH | 14 |
| 3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA | 15 |
| 3.1 KSIĘGI RACHUNKOWE I KONTROLA WEWNĘTRZNA | 15 |
| 3.2 POZOSTAŁE ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI | 15 |
| 3.3 ZDARZENIU PO DNIU BILANSOWYM | 16 |
| 3.4 WNIOSKI Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA | 17 |

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁKĘ

1.1.1 DANE REJESTROWE JEDNOSTKI

| | |
|------------------|---|
| NAZWA SPÓŁKI | Navimor-Invest S.A. |
| SIEDZIBA | ul. Małachowskiego 1, 80-262 Gdańsk |
| NUMER KRS | 0000370231 |
| SĄD REJESTROWY | Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| DATA REJESTRACJI | 16.11.2010 |
| REGON | 190005760 |
| NIP | 5830000581 |

1.1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

- roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej,
- produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń,
- naprawa i konserwacja maszyn,
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

1.1.3 ROK OBROTOWY-

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

1.1.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Spółki nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 557.760,00. Składa się z 5.577.600 akcji o wartości nominalnej PLN 0,10 każda.

| Akcje w Spółce posiadają: | ilość akcji | wartość nominalna akcji | % |
|-------------------------------|-------------|-------------------------|-------|
| ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A. | 4 587 800 | 458 780 PLN | 82,25 |
| Wiesław Czarnecki | 358 840 | 35 884 PLN | 6,43 |
| Krzysztof Kosiorek-Sobolewski | 61 510 | 6 151 PLN | 1,10 |
| Pozostali akcjonariusze | 569 450 | 56 945 PLN | 10,22 |
| | 5 577 600 | 557 760 PLN | 100% |

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze Akcjonariuszy Spółki.

1.1.4 LISTA PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

Spółka Navimor-Invest S.A. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej ZBM ZREMB-CHOJNICE, wobec czego konsolidacji na wyższym szczeblu dokonuje ZBM "Zremb-Chojnice" S.A.

1.2 ORGANY SPÓŁKI

1.2.1 ZARZĄD

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

- Pan Krzysztof Kosiorek-Sobolewski - Prezes Zarządu
- Pan Tomasz Marcinkowski - Wiceprezes Zarządu do 31.03.2016 r.
- Pan Wiesław Czarnecki - Wiceprezes Zarządu do 24.10.2016 r.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

1.2.2 RADA NADZORCZA

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

| | | |
|---------------------------------|---|--|
| Pan Wojciech Kołakowski | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Pani Małgorzata Formella | - | Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej |
| Pan Maciej Bielenia | - | Członek Rady Nadzorczej |
| Pani Danuta Wruck | - | Członek Rady Nadzorczej do 19.08.2016 r. |
| Pani Joanna Kosiorek-Sobolewska | - | Członek Rady Nadzorczej do 16.09.2016 r. |
| Pani Agnieszka Niezgoda-Zaremba | - | Sekretarz Rady Nadzorczej od 03.10.2016 r. |
| Pan Krzysztof Gromulski | - | Członek Rady Nadzorczej do 30.11.2016 r. |
| Pan Adrian Strzelczyk | - | Członek Rady Nadzorczej od 30.11.2016 r. |

1.2.3 PROKURA

W badanym okresie prokura została udzielona:

Pani Joanna Kosiorek-Sobolewska - prokura samoistna

1.3 SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI

Sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało zbadane przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 18.04.2016 r.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 09.05.2016 r. i Sądzie Rejonowym dnia 20.05.2016 r.

1.4 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Badanie zostało przeprowadzone przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 23.06.2016 r. z Zarządem Navimor-Invest S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora Navimor-Invest S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 25.05.2016 r.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest Piotr Woźniak, numer ewidencyjny 11625, biegłym rewidentem kierującym badaniem jest Anna Ławniczak, numer ewidencyjny 13066.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu grudniu 2016 r., lutym i marcu 2017 r. i zakończono w dniu 21.03.2017 r.

1.5 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA SPÓŁKI

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 21.03.2017 r. Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2016 r. do dnia złożenia oświadczenia.

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 OGÓLNA ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1.1 STRUKTURA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| Aktywa | 31.12.2016 T PLN | % | 31.12.2015 T PLN | % |
|---|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
| Wartości niematerialne | 128,7 | 0,4 | 212,0 | 0,5 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 6 509,4 | 20,1 | 10 583,1 | 24,2 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 0,0 | 0,0 | 1 947,0 | 4,5 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych | 170,7 | 0,5 | 471,3 | 1,1 |
| Pozostałe aktywa długoterminowe | 208,9 | 0,6 | 317,5 | 1,0 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 655,6 | 5,1 | 1 831,0 | 4,2 |
| Aktywa trwałe | 8 673,3 | 26,8 | 15 361,9 | 35,1 |
| Zapasy | 165,4 | 0,5 | 207,4 | 0,5 |
| Należności z tytułu dostaw i usług budowlanych | 11 104,6 | 34,3 | 12 976,3 | 29,7 |
| Pozostałe należności | 3 877,6 | 12,0 | 2 104,7 | 4,8 |
| Pożyczki | 58,7 | 0,2 | 0,0 | 0,0 |
| Akcje spółek notowanych | 78,8 | 0,2 | 144,0 | 0,3 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe inne | 356,5 | 1,1 | 354,9 | 0,8 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 2 577,7 | 8,0 | 12 571,8 | 28,8 |
| Aktywa obrotowe | 18 219,2 | 56,3 | 28 359,0 | 64,9 |
| Aktywa dostępne do sprzedaży | 5 459,1 | 16,9 | 0,0 | 0,0 |
| Aktywa | 32 351,7 | 100 | 43 721,0 | 100 |

| Pasywa | 31.12.2016 TPLN | % | 31.12.2015 TPLN | % |
|--|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
| Kapitał zakładowy | 557,8 | 1,7 | 557,8 | 1,3 |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 3 453,3 | 10,7 | 3 453,3 | 7,9 |
| Pozostały kapitał zapasowy | 8 508,8 | 26,3 | 8 551,6 | 19,6 |
| Kapitał rezerwowy | 5 244,5 | 16,2 | 4 696,7 | 10,7 |
| Zyski zatrzymane w tym: | -10 375,3 | -32,1 | -1 535,4 | -3,5 |
| - Zysk (strata) z lat ubiegłych | -1 535,4 | -4,7 | 0,0 | 0,0 |
| - Zysk (strata) netto z okresu bieżącego | -8 839,9 | -27,3 | -1 535,4 | -3,5 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 41,1 | 0,1 | 73,1 | 0,2 |
| Kapitał własny | 7 430,2 | 23,0 | 15 797,1 | 36,1 |
| Zobowiązania długoterminowe | 3 594,4 | 11,1 | 4 925,2 | 11,3 |
| Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne | 48,6 | 0,2 | 1 219,3 | 2,8 |
| Leasing finansowy | 235,5 | 0,7 | 410,6 | 0,9 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 079,0 | 6,4 | 2 100,1 | 4,8 |
| Kaucje zatrzymane z tytułu usług budowlanych | 1 156,1 | 3,6 | 1 039,7 | 2,4 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | 46,5 | 0,1 | 126,1 | 0,3 |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 28,7 | 0,1 | 29,4 | 0,1 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 19 868,9 | 61,4 | 21 455,3 | 49,1 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług budowlanych | 8 913,9 | 27,6 | 16 302,5 | 37,3 |
| Pozostałe zobowiązania | 3 403,3 | 10,5 | 3 451,3 | 7,9 |
| Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne | 6 586,0 | 20,4 | 458,0 | 1,0 |
| Leasing finansowy | 196,8 | 0,6 | 351,3 | 0,8 |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 769,0 | 2,4 | 892,2 | 2,0 |

| | | | | |
|---|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe | 351,4 | 1,1 | 27,1 | 0,1 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe inne | 1 106,9 | 3,4 | 1 516,2 | 3,5 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 24 921,5 | 77,0 | 27 923,8 | 63,9 |
| Pasywa | 32 351,7 | 100,0 | 43 721,0 | 100,0 |

2.1.2 DYNAMIKA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

| | 2016 TPLN | 2016/2015 % | 2015 TPLN |
|--|-----------------|----------------|-----------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 38 470,3 | -38,3% | 62 379,2 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 38 644,3 | -35,7% | 60 139,9 |
| Wynik brutto ze sprzedaży | -174,0 | -107,8% | 2 239,2 |
| Koszty sprzedaży | 319,1 | 28,4% | 248,5 |
| Koszty ogólnego zarządu | 4 249,5 | 6,2% | 3 999,8 |
| Wynik ze sprzedaży | -4 742,6 | 136,1% | -2 009,1 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 356,2 | -63,3% | 3 697,4 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 4 976,6 | 55,2% | 3 206,1 |
| Wynik na działalności operacyjnej | -8 363,1 | 451,0% | -1 517,8 |
| Przychody finansowe | 347,1 | -2,7% | 356,9 |
| Koszty finansowe | 867,1 | 14,6% | 756,7 |
| Wynik brutto | -8 883,0 | 363,2% | -1 917,6 |
| Podatek dochodowy | -43,1 | -88,7% | -382,2 |
| Wynik netto | -8 839,9 | 475,7% | -1 535,4 |

2.2 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.2.1 WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

| | | 2016 | 2015 |
|--|---|--------|-------|
| Rentowność majątku | | | |
| $\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$ | % | -23,24 | -3,62 |
| Rentowność sprzedaży netto | | | |
| $\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$ | % | -22,98 | -2,46 |
| Rentowność sprzedaży brutto | | | |
| $\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$ | % | -12,33 | -3,22 |
| Rentowność kapitału własnego | | | |
| $\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$ | % | -76,12 | -9,28 |

2.2.2 WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

| | 2016 | 2015 |
|---|------|------|
| Płynność I stopnia | | |
| $\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$ | 0,92 | 1,32 |
| Płynność II stopnia | | |
| $\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$ | 0,91 | 1,31 |
| Płynność III stopnia | | |
| $\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$ | 0,13 | 0,59 |

2.2.3 WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI

| | 2016 | 2015 |
|--|---------|------|
| Szybkość obrotu należnościami | | |
| $\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$ | dni 114 | 72 |
| Szybkość obrotu zapasami | | |
| $\frac{\text{Zapasy (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$ | dni 2 | 3 |

2.2.4 WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

| | 2016 | 2015 |
|---|---------|-------|
| Ogólny poziom zadłużenia | | |
| $\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma pasywów}}$ | % 77,03 | 63,87 |

Szybkość obrotu zobowiązaniami

| | | | |
|---|-----|-----|-----|
| Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni) | dni | 119 | 100 |
| <hr/> | | | |
| Koszty działalności operacyjnej | | | |

Trwałość struktury finansowania

| | | | |
|--|---|-------|-------|
| Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe | % | 35,16 | 47,46 |
| <hr/> | | | |
| Suma pasywów | | | |

2.2.5 INNE WSKAŹNIKI

| | | 2016 | 2015 |
|--|------|----------|----------|
| Efektywna stopa podatku dochodowego | | | |
| Podatek dochodowy | % | 0,49 | 19,93 |
| <hr/> | | | |
| Wynik brutto | | | |
| | | | |
| EBIT (zysk operacyjny) | TPLN | -8 363,0 | -1 517,0 |
| | | | |
| EBITDA (zysk operacyjny przed amortyzacją) | TPLN | -7 001,5 | -21,0 |
| | | | |
| EPS (zysk na akcję) | TPLN | -1,58 | -0,28 |

2.3 INTERPRETACJA WYBRANYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH

Analizie podlegały dane finansowe charakteryzujące Spółkę za dwa ostatnie lata obrotowe. Zachowano porównywalność danych za analizowane okresy.

Na koniec 2016 roku największy udział w majątku Spółki mają należności z tytułu dostaw i usług budowlanych, które stanowią 34,3% sumy aktywów. Duży udział w majątku posiadają także rzeczowe aktywa trwałe i aktywa dostępne do sprzedaży, które wynoszą odpowiednio 20,1% oraz 16,9%.

Spółka finansuje swoją działalność głównie z kapitałów obcych, które stanowią 77,0% pasywów. Największą pozycją kapitałów obcych są zobowiązania z tytułu dostaw i usług budowlanych, ich udział w źródłach finansowania spadł w 2016 roku względem 2015 roku o 9,7 p.p. i wynosi 27,6%. Istotną pozycją zobowiązań krótkoterminowych są także kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, których udział w pasywach wzrósł o 19,4 p.p. i wynosi obecnie 20,4%.

W rachunku zysków i strat widoczny jest spadek przychodów ze sprzedaży o 38,3% i kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 35,7%. Szybsze tempo spadku przychodów niż kosztów spowodowało, że w 2016 roku Spółka osiągnęła stratę brutto ze sprzedaży w wysokości TPLN 174,0 i stratę z działalności operacyjnej na poziomie TPLN 8.363,1. Wynik operacyjny został skorygowany o stratę z działalności finansowej. W efekcie końcowym, w badanym okresie spółka wykazała stratę netto w wysokości TPLN 8.839,9.

Wskaźniki rentowności mierzone wynikiem netto lub wynikiem ze sprzedaży przyjęły wartości ujemne i z uwagi na większą stratę były na niższym poziomie niż w ubiegłym roku. Wskaźniki rentowności aktywów, sprzedaży netto i kapitału własnego wyniosły w 2016 roku odpowiednio -23,24%, -22,98% i -76,12%.

Z powodu znacznego wzrostu zobowiązań krótkoterminowych względem roku poprzedniego, wskaźniki płynności I, II i III stopnia przyjęły w 2016 roku niższe wartości niż rok wcześniej i wyniosły odpowiednio 0,92; 0,91 i 0,13. Z uwagi na minimalny udział zapasów w sumie bilansowej, wskaźniki płynności I i II przyjmują zbliżone do siebie wartości.

Przeciętny okres spływu należności wydłużył się w 2016 roku o 42 dni w porównaniu do roku 2015 i wyniósł 114 dni. Okres spłaty zobowiązań wydłużył się natomiast do 119 dni, co stanowi wzrost o 19 dni. Cykl rotacji zapasów skrócił się o 1 dzień i wyniósł w 2016 roku średnio 2 dni.

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 KSIĘGI RACHUNKOWE I KONTROLA WEWNĘTRZNA

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości, która uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo - księgowego Sage Symfonia Finanse i Księgowość. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Księgi są prowadzone i przechowywane w siedzibie Spółki z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

3.2 POZOSTAŁE ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

INFORMACJE DODATKOWE

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości (zwanymi dalej Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej).

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z księgami rachunkowymi.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz księgami rachunkowymi.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz. 860), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

3.3 ZDARZENIU PO DNIU BILANSOWYM

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

3.4 WNIOSKI Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych Spółki Navimor-Invest S.A., z siedzibą w Gdańsku stwierdza się, że:

1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych;
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej;
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby;
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego Spółki Navimor-Invest S.A. za rok obrotowy 2016 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

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, 21.03.2017 r.