

Roczne Sprawozdanie Finansowe

Za okres od 01 stycznia 2017 roku

do 31 grudnia 2017 roku

NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

Spis treści

Informacja dodatkowa zawierająca istotne zasady (politykę) rachunkowości

- 1. Dane spółki**
- 2. Przedmiot działalności**
- 3. Organy prowadzące rejestr KRS**
- 4. Czas trwania**
- 5. Okres sprawozdawczy**
- 6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**
- 7. Konsolidacja sprawozdań**
- 8. Kontynuacja działalności**

Wybrane dane finansowe

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec okresu

Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za dany okres

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za dany okres

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za dany okres

Inne informacje objaśniające

- 1. Osądy i szacunki**
- 2. Organy zarządzające Spółką**
- 3. Organy Nadzorujące Spółkę**
- 4. Korekty błędów poprzednich okresów**
- 5. Informacja o zmianach zasad rachunkowości**
- 6. Stosowane zasady rachunkowości**
- 7. Zmiany standardów lub interpretacji**

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

- 1. Wartość firmy**
- 2. Segmenty operacyjne**
 - 2.1 Segmenty branżowe**
 - 2.2 Segmenty geograficzne**
- 3. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych i stowarzyszonych**
- 4. Wartości niematerialne**
- 5. Rzeczowe aktywa trwale**
- 6. Aktywa w leasingu**
- 7. Nieruchomości inwestycyjne**
- 8. Aktywa oraz zobowiązania finansowe**
 - 8a. Aktywa finansowe**
 - 8b. Zobowiązania finansowe**
- 9. Aktywa oraz rezerwa na odroczony podatek dochodowy**

- 10. Zapasy**
- 11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**
 - 11.1 Należności długoterminowe**
 - 11.2 Należności krótkoterminowe**
- 12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**
- 13. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży**
- 14. Działalność zaniechana**
- 15. Kapitał własny**
 - 15.1 Kapitał zakładowy**
 - 15.2 Akcje własne**
 - 15.3 Kapitał zapasowy**
 - 15.4 Kapitały rezerwowe**
- 16. Świadczenia pracownicze**
 - 16.1 Koszty świadczeń pracowniczych**
 - 16.2 Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych**
- 17. Pozostałe rezerwy**
- 18. Kredyty i pożyczki**
- 19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**
 - 19.1 Zobowiązania krótkoterminowe**
 - 19.2 Zobowiązania długoterminowe**
 - 19.3 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych**
- 20. Rozliczenia międzyokresowe**
- 21. Umowy o usługę budowlaną**
- 22. Koszty rodzajowe i koszt własny sprzedanych wyrobów i usług**
- 23. Koszty zatrudnienia**
- 24. Pozostała działalność operacyjna**
- 25. Działalność finansowa**
- 26. Podatek dochodowy**
- 27. Utrata wartości oraz odpisy aktualizujące**
 - 27.1 Odpisy aktualizujące wartość należności**
 - 27.2 Odpisy aktualizujące wartość zapasów**
- 28. Zysk na jedną akcję oraz wypłacone dywidendy**
 - 28.1 Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą**
 - 28.2 Wypłacone dywidendy/dywidendy zadeklarowane do wypłaty**
- 29. Przepływy pieniężne**
- 30. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe**
- 31. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych**
 - 31.1 Ryzyko rynkowe**
 - 31.2 Ryzyko stopy procentowej**
 - 31.3 Ryzyko cenowe**
 - 31.4 Ryzyko kredytowe**
 - 31.5 Ryzyko płynności**
- 32. Zarządzanie kapitałem**
- 33. Zdarzenia po dniu bilansowym**
- 34. Umowy o badanie sprawozdania finansowego**
- 35. Grupa kapitałowa Emitenta**
- 36. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

37 Pozostałe informacje

37.1 Wynagrodzenia poszczególnych członków organów zarządzających Spółką

37.2 Stan posiadania akcji i opcji na akcje przez poszczególnych członków organów zarządzających Spółką

37.3 Wynagrodzenia poszczególnych członków organów nadzorujących Spółkę

37.4 Stan posiadania akcji i opcji na akcje przez poszczególnych członków nadzorujących Spółkę

38 Zatwierdzenie do publikacji

39 Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

39.1 Pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na wielkość, rodzaj lub wywierany przez nich wpływ.

39.2 Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

39.3 Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które nie zostały odzwierciedlone w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za dany okres.

39.4 Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

39.5 Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

1. Dane Spółki :

Informacje ogólne o Spółce

Navimor – Invest Spółka Akcyjna w restrukturyzacji (obecnie w upadłości)

Ul. Małachowskiego 1

80-262 Gdańsk

Tel. 58/770-32-50

Fax. 58/770-32-69

KRS 0000370231

Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy KRS

REGON: 190005760

NIP: 583-000-05-81

www.navimorinvest.eu

e-mail: sekretariat@navimorinvest.eu

2. Podstawowy przedmiot działalności w Spółce

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.

Przedmiotem działalności Spółki jest zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (PKD):

1. Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń PKD 25
2. Naprawa i konserwacja maszyn PKD 33.12.Z
3. Naprawa i konserwacja statków i łodzi PKD 33.15.Z
4. Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków PKD 41
5. Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej PKD 42.91.Z
6. Roboty budowlane specjalistyczne PKD 43
7. Transport wodny PKD 50
8. Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości PKD 68
9. Działalność w zakresie architektury i inżynierii oraz związane z nią doradztwo tech. PKD 71.1
10. Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych PKD 77.3

3. Organ prowadzący rejestr Spółki:

Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego numer KRS: 0000370231

4. Czas trwania Spółki:

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego czas trwania Spółki jest ograniczony, do czasu sprzedaży masy upadłości

5. Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2017 roku.

Dla poszczególnych elementów sprawozdania finansowego Spółka przyjęła następujące okresy porównywalne:

- dla bilansu okresem porównywalnym jest rok obrotowy bezpośrednio poprzedzający sprawozdanie finansowe, tj. 31 grudnia 2016 roku,
- dla rachunku zysków i strat, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych okresem porównywalnym jest okres od początku roku do danego dnia, bezpośrednio poprzedzającego go roku obrotowego, tj. 31 grudnia 2016 roku.

6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Spółka zastosowała, we wszystkich istotnych aspektach, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej i interpretacje obowiązujące w Unii Europejskiej poza wymienionymi w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego w punkcie 7 Standardami i Interpretacjami, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły w życie.

Zarząd Spółki wykorzystał swoją najlepszą wiedzę, co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny aktywów, zobowiązań i kapitałów oraz ustalenia wyniku finansowego Spółki zgodnie z MSSF UE na dzień 31 grudnia 2017 roku. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności.

W związku z sytuacją opisaną w nocie 8 spółka dokonała oceny swoich aktywów pod kątem stwierdzenia występowania przesłanek wskazujących utratę ich wartości.

Została określona wartość odzyskiwalna ustalana 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.

7. Konsolidacja sprawozdań.

Spółka na dzień 31.12.2017 r. posiadała wewnętrzną jednostkę organizacyjną, Oddział w Pradze w Republice Czeskiej, sporządzającą samodzielnie sprawozdania finansowe, wobec czego jest zobowiązana 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 spółka dominująca utraciła kontrolę nad spółką zależną (na dzień 31 grudnia 2017 r spółka podlegała kontroli sprawowanej przez nadzorcę sądowego nadzorującego proces restrukturyzacji) NAVIMOR-INVEST nie będzie podlegać konsolidacji. Podstawą podjęcia takiej decyzji przez spółkę dominującą jest §37 załącznika B do MSSF10

8. Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu braku kontynuacji działalności.

Powyższe spowodowane jest następującymi czynnikami :

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 wierzytelności i plan restrukturyzacji , zostały opracowane propozycje układowe złożone w sądzie w dniu 24 września 2017 r. 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 2017 r. 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 2017 r. 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 w pozyskiwaniu 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.

Wybrane dane finansowe w zł.

Wybrane dane finansowe	PLN	EUR	PLN	EUR
Okres	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	18 196 915,87	4 287 175,37	38 470 326,81	8 791 810,87
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-23 221 831,58	-5 471 040,54	- 8 363 058,90	- 1 911 250,52
II. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-23 832 104,70	-5 614 820,28	- 8 883 045,44	- 2 030 085,57
III. Zysk (strat) brutto	-23 832 104,70	-5 614 820,28	- 8 883 045,44	- 2 030 085,57
IV. Zysk (strata) netto	-24 943 509,66	-5 876 666,19	- 8 839 934,20	- 2 020 233,15
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 460 079,19	-350 063,34	- 14 136 451,97	- 3 230 672,11
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	569 471,55	136 534,45	- 312 241,71	- 71 358,12
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-951 316,58	-228 084,24	4 454 565,19	1 018 023,45

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 841 924,22	-441 613,13	- 9 994 128,49	- 2 284 006,79
IX. Aktywa, razem	19 510 323,95	4 677 725,18	32 351 660,46	7 312 762,31
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	37 946 856,59	9 098 002,01	24 921 509,13	5 633 252,52
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 065 541,24	255 470,03	3 594 372,98	812 471,29
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	36 881 315,35	8 842 531,67	21 327 136,15	4 820 781,23
XIII. Kapitał własny	-18 436 532,64	-4 420 276,83	7 430 151,33	1 679 509,79
XIV. Kapitał zakładowy	557 760,00	133 726,53	557 760,00	126 075,95
XV. Liczba akcji (w szt.)	5 577 600,00	x	5 577 600,00	x
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	-4,47	-1 05	- 1,58	- 0,36
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł. /EUR)	-4,47	-1,05	- 1,58	- 0,36
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł. /EUR)	-3,31	-0,79	1,33	0,30
XIX. rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł./EUR)	-3,31	-0,79	1,33	0,30
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jeden udział (w zł./EUR)	-	-	-	-

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec okresu

AKTYWA	na dzień	
	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	5 000,00	128 741,20
Rzeczowe aktywa trwałe	106 230,87	6 509 408,04
Nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00
Inwestycje w jednostkach zależnych	0,00	170 710,02
Pozostałe aktywa długoterminowe	0,00	208 860,81
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62 678,32	1 655 611,43
Aktywa trwałe	173 909,19	8 673 331,50
Aktywa obrotowe		
Zapasy	3 994,88	165 361,98
Należności z tytułu dostaw i usług budowlanych	7 868 687,71	11 104 619,34
Pozostałe należności	2 076 102,69	3 877 621,39
Pożyczki	0,00	58 736,62
Akcje spółek notowanych	0,00	78 750,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe inne	6 398,32	356 469,21
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	735 738,80	2 577 663,02
Udziały krótkoterminowe	208 507,47	0,00

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

Aktywa obrotowe	10 899 429,87	18 219 221,56
Aktywa trwałe i obrotowe razem	11 073 339,06	26 892 553,06
Aktywa dostępne do sprzedaży	8 436 984,89	5 459 107,40
Aktywa razem	19 510 323,95	32 351 660,46

PASYWA	na dzień	
	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	557 760,00	557 760,00
Akcje własne (-)		
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 453 340,00	3 453 340,00
Pozostały kapitał zapasowy	8 441 679,22	8 508 841,27
Kapitały rezerwowe	5 279 629,38	5 244 450,88
Zyski zatrzymane:	-36 110 042,52	-10 375 347,32
- Zysk (strata) z lat ubiegłych	-11 166 532,86	-1 535 413,12
- Zysk (Strata) netto okresu bieżącego	-24 943 509,66	-8 839 934,20
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-58 898,72	41 106,50
Kapitał własny	-18 436 532,64	7 430 151,33
Kapitał własny ogółem	-18 436 532,64	7 430 151,33
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	0,00	48 551,62
Leasing finansowy	0,00	235 511,45
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 065 541,24	2 079 008,75
Kaucje zatrzymane z tytułu usług budowlanych	0,00	1 156 078,66
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0,00	46 473,47
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	0,00	28 749,03
Zobowiązania długoterminowe	1 065 541,24	3 594 372,98
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług budowlanych	9 342 528,62	8 913 927,11
Pozostałe zobowiązania	11 229 993,54	3 403 274,23
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	6 310 437,64	6 585 976,50
Leasing finansowy	158 371,79	196 786,97
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 950 756,73	768 968,23
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	7 080 291,16	351 352,27
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe inne	0,00	1 106 850,84

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

Zobowiązania krótkoterminowe	36 881 315,35	21 327 136,15
Zobowiązania razem	37 946 856,59	24 921 509,13
Pasywa razem	19 510 323,95	32 351 660,46

Wartość księgowa	-18 436 532,64	7 430 151,33
Liczba udziałów (w szt.)	5 577 600,00	5 577 600,00
Wartość księgowa na jedną akcję/udział (w zł)	-3,31	1,33
Rozwodniona liczba akcji/udziałów	5 577 600,00	5 577 600,00
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję /udział(w zł)	-3,31	1,33

Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za dany okres

Sprawozdanie z zysków lub strat za dany okres	za okres	za okres
	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	18 196 915,87	38 470 326,81
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	18 190 017,18	38 374 165,98
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 898,69	96 160,83
Koszt własny sprzedaży	25 172 437,07	38 644 337,65
Koszt sprzedanych produktów i usług	25 171 041,03	38 644 337,65
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	1 396,04	0,00
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-6 975 521,20	-174 010,84
Koszty sprzedaży	0,00	319 130,75
Koszty ogólnego zarządu	5 245 997,83	4 249 488,46
Pozostałe przychody operacyjne	9 072 984,92	1 356 213,16
Pozostałe koszty operacyjne	20 073 297,47	4 976 642,01
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-23 221 831,58	-8 363 058,90
Przychody finansowe	440 782,47	347 144,50
Koszty finansowe	1 051 055,59	867 131,04
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-23 832 104,70	-8 883 045,44
Podatek dochodowy	1 111 404,96	-43 111,24
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-24 943 509,66	-8 839 934,20
Działalność zaniechana		0,00
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-24 943 509,66	-8 839 934,20
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-24 943 509,66	-8 839 934,20

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

Zysk (Strata) przypadająca na udziały niekontrolowane	0,00	0,00
--	------	------

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów za dany okres

Wyszczególnienie	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
Zysk (Strata) netto	-24 943 509,66	-8 839 934,20
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Nadwyżka z przeszacowania środków trwałych	-849 852,26	623 376,64
Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-181 864,10	-31 964,03
Pozostałe dochody razem	-1 031 716,36	591 412,61
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	108 542,05	-118 441,56
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach		
Pozostałe dochody razem po opodatkowaniu	108 542,05	-118 441,56
DOCHODY CAŁKOWITE RAZEM	-25 866 683,97	-8 366 963,15

Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
	PLN/ akcję	PLN/ akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-24 943 509,66	-8 839 934,20
Średnia ważona ilość akcji	5 577 600,00	5 577 600,00
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł)	-4,47	-1,58
Rozwodniona liczba akcji	5 577 600,00	5 577 600,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-4,47	-1,58
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-24 943 509,66	-8 839 934,20
Średnia ważona ilość akcji	5 577 600,00	5 577 600,00
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł)	-4,47	-1,58

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za dany okres

Wyszczególnienie	01.01. - 31.12.2017	01.01. - 31.12.2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	- 24 943 509,66	-8 839 934,20
II. Korekty razem		

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku		
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		
Udział w zysku wspólnych przedsięwzięć		
Koszty finansowe (odsetki od kredytów i pożyczek) ujęte w wyniku	481 059,76	239 436,02
Odsetki uzyskane od działalności finansowej i inwestycyjnej		394 129,56
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku		
(Zysk) strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	253 126,87	
(Zysk) strata z przeszacowania wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	1 238 640,76	
(Zysk) strata ze zbycia jednostki zależnej	8 750,00	
(Zysk) strata ze zbycia jednostki stowarzyszonej		
(Zysk) Strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		
Inne korekty		
(Zysk) / Strata netto z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	8 356,00	
Różnica z przeszacowania majątku		
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
(Zysk) / Strata netto ze zbycia aktywów dostępnych do sprzedaży	222 100,00	
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług		
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług		
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	1 119 471,57	1 361 538,06
(Dodatnie) / Ujemne różnice kursowe netto		
Koszty z tytułu płatności na bazie akcji rozliczanych instrumentami kapitałowymi		
Koszty wynikające z emisji na pokrycie otrzymanych usług konsultacyjnych		
Amortyzacja kontraktów gwarancji finansowych		
Zysk z efektywnego rozliczenia roszczeń		
	-21 612 004,70	-6 844 830,56
Zmiany w kapitale obrotowym		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	2 978 832,15	98 704,17
Otrzymane dotacje		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie stanu zapasów	161 367,10	41 995,68
(Zwiększenie) / Zmniejszenie pozostałych aktywów RMK	3 709 362,53	-126 880,73
(Zmniejszenie) Zwiększenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	7 609 681,48	-7 453 975,41
Zwiększenie / (Zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych		
Zwiększenie/ (Zmniejszenie) stanu rezerw	6 576 980,17	149 594,69

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów		
Inne korekty	-884 297,92	-103 255,12
Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań		
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	-1 460 079,19	-14 238 647,28
Zapłacone odsetki		
Zapłacony podatek dochodowy		
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 460 079,19	-14 238 647,28
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	-46 153,45	
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		5 000,00
Otrzymane odsetki		
Tantiemy i inne dochody z działalności inwestycyjnej		
Dywidenda otrzymana od jednostek stowarzyszonych		
Inne otrzymane dywidendy		
Zaliczki wypłacone jednostkom powiązanim		
Wpływy z tytułu spłat pożyczek		50 830,00
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek dla jednostek powiązanych		-109 280,39
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-50 898,00	-114 725,10
Płatności za wartości niematerialne i prawne		
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	293 323,00	24 849,97
Płatności za nieruchomości inwestycyjne		
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	355 000,00	
Inne wydatki inwestycyjne		
Płatności za aktywa niematerialne		
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych		
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek zależnych	18 200,00	
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek stowarzyszonych		
Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	569 471,55	-143 325,52
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji		
Wpływy z tytułu emisji obligacji zamiennych		
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		
Płatności z tytułu odkupu akcji		
Płatności z tytułu leasingu finansowego	-146 166,34	-329 650,68
Płatności z tytułu kosztów odkupu akcji		
Wpływy z emisji umarzalnych kumulacyjnych akcji preferencyjnych		

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

Wpływy z emisji weksli długoterminowych		
Płatności z tytułu kosztów emisji papierów dłużnych		
Wpływy z kredytów i pożyczek		6 094 095,80
Spłaty / zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-694 762,55	-1 140 329,18
Spłaty odsetek od kredytów i pożyczek	-110 387,69	-236 271,64
Wpływy ze sprzedaży częściowej udziałów w spółkach zależnych niepowodującej utraty kontroli		
Dywidendy wypłacone na rzecz umarzalnych akcji preferencyjnych		
Otrzymane dotacje		
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		
Inne wpływy i wydatki finansowe odsetki		
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-951 316,58	4 387 844,30
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 841 924,22	-9 994 128,50
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	2 577 663,02	12 571 791,52
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	735 738,80	2 577 663,02

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za dany okres

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitały ogółem
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	557 760,00	0,00	3 453 340,00	8 508 841,27	4 030 577,18	1 254 980,20	-10 375 347,32	7 430 151,33	7 430 151,33
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0,00	0,00	
Zmiana sposobu prezentacji						958 514,93	-958 514,93	0,00	0,00
Korekta błędu podstawowego								0,00	
Saldo po zmianach	557 760,00	0,00	3 453 340,00	8 508 841,27	4 030 577,18	2 213 495,13	-11 333 862,25	7 430 151,33	7 430 151,33
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2017 roku									
Emisja akcji								0,00	0,00
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał								0,00	0,00
Razem transakcje z właścicielami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku							-24 943 509,66	-24 943 509,66	-24 943 509,66
Inne całkowite dochody:									
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku					-893 289,49			-893 289,49	-893 289,49
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych					108 542,05			108 542,05	108 542,05
Różnice kursowe				-67 162,05	-42 482,57	-13 320,76	-58 898,72	-181 864,10	-181 864,10
Razem całkowite dochody				-67 162,05	-827 230,01	-13 320,76	-58 898,72	-966 611,54	-966 611,54
Inne							43 437,23	43 437,23	43 437,23
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)					-123 892,16		123 892,16	0,00	0,00
Saldo na dzień 31.12.2017 roku	557 760,00	0,00	3 453 340,00	8 441 679,22	3 079 455,01	2 200 174,37	-36 168 941,24	-18 436 532,64	--18 436 532,64
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

Zmiana sposobu prezentacji								0,00	
Korekta błędu podstawowego								0,00	0,00
Saldo po zmianach	557 760,00	0,00	3 453 340,00	8 441 679,22	3 079 455,01	2 200 174,37	-36 168 941,24	-18 436 532,64	-18 436 532,64

NAVIMOR-INVEST	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitały ogółem
Saldo na dzień 01.01.2016 roku	557 760,00	0,00	3 453 340,00	8 551 642,91	3 514 804,49	1 254 980,20	-1 535 413,12	15 797 114,48	15 797 114,48
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0,00	
Zmiana sposobu prezentacji								0,00	0,00
Korekta błędu podstawowego								0,00	
Saldo po zmianach	557 760,00	0,00	3 453 340,00	8 551 642,91	3 514 804,49	1 254 980,20	-1 535 413,12	15 797 114,48	15 797 114,48
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2016 roku									
Emisja akcji								0,00	0,00
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał								0,00	0,00
Razem transakcje z właścicielami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku							-8 839 934,20	-8 839 934,20	-8 839 934,20
Inne całkowite dochody:								0,00	0,00
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku				-52 841,53	676 218,17			623 376,64	623 376,64
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych				10 039,89	-128 481,45			-118 441,56	-118 441,56
Różnice kursowe					-31 964,03			-31 964,03	-31 964,03
Razem całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	-42 801,64	515 772,69	0,00	-8 839 934,20	-8 366 963,15	-8 366 963,15
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)								0,00	
Saldo na dzień 31.12.2016 roku	557 760,00	0,00	3 453 340,00	8 508 841,27	4 030 577,18	1 254 980,20	-10 375 347,32	7 430 151,33	7 430 151,33

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego NAVIMOR-INVEST

1. Dokonane osądy i szacunki

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń wpływających na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowanie wartości aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów, których rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanych.

Dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła niepewności związanej z szacunkiem pokrywają się z rozpoznanymi na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Pomiar wartości godziwej

Przy ustalaniu wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Spółka w jak największym stopniu bazuje na obserwowalnych danych rynkowych. Pomiar wartości godziwej klasyfikowany jest na różnych poziomach, w zależności od danych wejściowych użytych do wyceny.

Poziom 1 : ceny notowane (nie skorygowane) na aktywnych rynkach za identyczne lub porównywalne aktywa lub zobowiązania.

Poziom 2: dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do poziomu 1, które są obserwowane dla danego składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (np. notowania) lub pośredni (np. dane na bazie notowań).

Poziom 3: dane wejściowe do wyceny składnika aktywa lub zobowiązania, które nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych.

Jeśli dane wejściowe użyte do pomiaru wartości godziwej danego składnika aktywów lub zobowiązań zostaną sklasyfikowane na różnych poziomach wartości godziwej, wówczas pomiar wartości godziwej sklasyfikowany jest w całości na najniższym poziomie wartości godziwej, do którego zaliczono dane wejściowe istotne dla wyceny.

Spółka ujmuje przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej na koniec okresu sprawozdawczego, w którym zmiana miała miejsce.

Dodatkowe informacje dotyczące założeń przyjętych przy pomiarze wartości godziwej zostały przedstawione w notce Instrumenty finansowe.

2. Organy zarządzające

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

- Pan Krzysztof Kosiorek-Sobolewski – Prezes Zarządu,

W dniu 15 lutego 2018r. Rada Nadzorcza Spółki przyjęła ze skutkiem na dzień 16 lutego 2018 r. rezygnację pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu. Jednocześnie z tym samym dniem Rada Nadzorcza powierzyła pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Panu Andrzejowi Martonowi.

3. Organy nadzorujące Spółkę

Na dzień sporządzenia Sprawozdania Rada Nadzorcza pracowała w składzie pięcioosobowym.

W skład Rady Nadzorczej Spółki 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. |

4. Korekty błędów poprzednich okresów

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekt błędów podstawowych oraz błędów wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych za lata poprzednie ze względu na brak zastrzeżeń.

5. Informacja o zmianach zasad rachunkowości

Spółka do dnia 31 grudnia 2010 roku stosowała zasady wynikające z ustawy o Rachunkowości. Od dnia 01 stycznia 2011 roku w związku z podjętą Uchwałą walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19.04.2011 r. Spółka swoje sprawozdania finansowe sporządza zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i prezentuje je zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

6. Stosowane zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny niektórych aktywów trwałych oraz aktywów finansowych, które zgodnie z MSSF wyceniane są według wartości godziwej.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok rozpoczynający się 01 stycznia i kończący dniem 31 grudnia każdego roku kalendarzowego, natomiast okresami sprawozdawczymi są poszczególne miesiące.

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 ustalana 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.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę zostały zaprezentowane poniżej:

6.1 Wartości niematerialne.

Z chwilą nabycia wartości niematerialne ujmowane są w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia. Wszystkie wartości niematerialne w Spółce mają określony okres użytkowania, są bez ograniczonego tytułu własności i nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań. Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych metodą liniową z zastosowaniem następujących stawek amortyzacyjnych:

- licencje na oprogramowanie komputerowe 2 -5 lat
- koszty zakończonych prac rozwojowych – 5 lat
- prawa autorskie – 5 lat

Wycena następująca po początkowym ujęciu przyjęta została na zasadzie kosztowego modelu wyceny wartości niematerialnych MSR 38.74

6.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Z chwilą nabycia poszczególnych składników rzeczowych aktywów trwałych ujmowane one są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Jako wycenę następującą po początkowym ujęciu przyjmuje się model wyceny środków trwałych według wartości godziwej dla rzeczowego majątku trwałego.

Amortyzacja wyliczana jest dla wszystkich środków trwałych z pominięciem gruntów i środków trwałych w budowie poprzez oszacowany czas ekonomicznej użyteczności używając metody liniowej, z uwzględnieniem wartości rezydualnej dla grupy budynków i budowli stosując roczne stawki amortyzacji na poziomie:

- budynki i budowle 2,50 % - 10,0 %
- maszyny i urządzenia 4,50 % - 30,0 %
- środki transportu i pozostałe środki trwałe 4,5 % - 30,0 %

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

6.3 Nieruchomości inwestycyjne

Jednostka stosuje model oparty na wartości godziwej. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnej (wycenionej lub ujawnionej w sprawozdaniu finansowym) opiera się na wycenie wykonanej przez niezależnego rzeczoznawcę o uznanych i odpowiednich kwalifikacjach zawodowych oraz aktualnym doświadczeniu w wycenie nieruchomości inwestycyjnych o takiej lokalizacji i klasyfikacji, jak wyceniana nieruchomość inwestycyjna.

Głównym kryterium stosowanym przez jednostkę do odróżniania nieruchomości inwestycyjnych od nieruchomości zajmowanych przez właściciela oraz nieruchomości przeznaczonych do sprzedaży w normalnym toku działalności gospodarczej jest możliwość generowania przychodów z najmu danej nieruchomości.

6.4 Aktywa dostępne do sprzedaży

Jednostka klasyfikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie.

Sytuacja taka ma miejsce, gdy składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie, z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów (lub grup do zbycia) oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

Sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, gdy przedstawiciele Zarządu są zdecydowani do wypełnienia planu sprzedaży składnika aktywów (lub grupy do zbycia) oraz aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu został rozpoczęty. Ponadto składnik aktywów (lub grupa do zbycia) musi być aktywnie oferowany na sprzedaż po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej.

Dodatkowo należy oczekiwać, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia klasyfikacji, z wyjątkiem sytuacji opisanych poniżej, a działania potrzebne do zakończenia planu wskazują, że jest mało prawdopodobne, iż zostaną poczynione znaczące zmiany w planie albo że plan zostanie zarzucony. Pewne zdarzenia lub okoliczności mogą wydłużyć okres potrzebny na sfinalizowanie transakcji sprzedaży ponad jeden rok. Wydłużenie okresu wymaganego na zakończenie sprzedaży nie wyklucza klasyfikacji składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczonego do sprzedaży, jeśli opóźnienie zostało spowodowane przez zdarzenia lub okoliczności znajdujące się poza kontrolą jednostki oraz gdy istnieją wystarczające dowody, że jednostka jest zdecydowana wypełnić swój plan sprzedaży składnika aktywów (lub grupy do zbycia).

6.5 Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Na dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wszystkich składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych pod kątem stwierdzenia występowania przesłanek wskazujących na utratę ich wartości.

W przypadku stwierdzenia przesłanek do utraty wartości szacowana jest wartość odzyskiwalna w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość użytkowa lub wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży.

6.6 Zapasy

Wykazywane według ceny zakupu lub kosztu wytworzenia, jednak nie wyższego niż możliwa do uzyskania cena netto ze sprzedaży.

Koszty zakupu takie jak koszty transportu materiałów, koszty atestów, koszty za i wyładunku nie są ujmowane jako koszt zakupu materiału a odnoszone są w koszty okresu którego dotyczą na poszczególne konta kosztów rodzajowych.

Koszty wytworzenia zapasów obejmują koszty materiałów bezpośrednich, koszty bezpośredniej robocizny oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich.

Materiały zgromadzone na magazynach rozchodowane są bezpośrednio na zlecenie produkcyjne, a ich wycena następuje na zasadzie FIFO.

Na koniec każdego dnia bilansowego Spółka dokonuje oceny przydatności poszczególnych zapasów pod kątem ich dalszego zastosowania, przydatności, ewentualnej utraty ich cech użytkowych, zniszczenia, zepsucia, braku zbytu, przeterminowania, rosnącego postępu technicznego. W przypadku stwierdzenia zalegania zapasów spełniających podane wyżej kryteria dokonywany jest odpis z tytułu trwałej utraty wartości zapasów, doprowadzający ich wartość do ceny netto możliwej do uzyskania.

W przypadku ustania przyczyny dla której był dokonywany odpis aktualizujący dokonuje się odpisu odwrotnego przywracając wartość zapasów do jej wartości początkowej.

6.7 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z danym składnikiem powiększają wartość danego składnika majątkowego aż do chwili oddania do użytku składnika majątkowego. Przychody uzyskiwane z tymczasowego inwestowania składnika majątkowego pomniejszają koszty finansowania zewnętrznego tego składnika.

6.8 Instrumenty finansowe

Każdy kontrakt, który prowadzi do powstania składnika aktywów finansowych u jednej ze stron kontraktu i jednocześnie skutkuje powstaniem zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron umowy Spółka kwalifikuje jako Instrument finansowy.

Instrumenty finansowe dzielone są na:

a/ składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat – aktywa i zobowiązania nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków, oraz instrumenty pochodne;

b/ inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Spółka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności;

c/ pożyczki i należności - aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku;

d/ aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie będące (a) pożyczkami i należnościami, (b) inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności, ani (c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy;

e/ pozostałe zobowiązania finansowe – zobowiązania finansowe nie należące do kategorii zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

- a) ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego.

Składnik aktywów lub zobowiązań finansowych wykazywany jest w bilansie wtedy, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu.

Spółka wyłącza z bilansu zobowiązania finansowe wtedy, gdy zobowiązanie to wygasło, to znaczy, gdy zostało zrealizowane lub kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł, lub też gdy z zawartej umowy wynikało prawo do korzyści materialnych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Spółka się ich zrzekła.

- b) wycena instrumentów finansowych na dzień powstania

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe wycenia się w wartości godziwej, w przypadku zobowiązania w wartości uiszczonej zapłaty a w przypadku aktywa według otrzymanej kwoty zapłaty. Koszty transakcji włączone są do wartości początkowej wyceny aktywów i zobowiązań finansowych, poza aktywami i zobowiązaniami wycenianymi w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

- c) wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Spółka wycenia:

- według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej: inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz pozostałe zobowiązania finansowe. Wycena może odbywać się także w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekty dyskonta nie są znaczące,

- według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe z kategorii wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym. Jeżeli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, to ujęte dotychczas skutki wyceny odniesione na kapitał własny wyksięguje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat.

Skutki wyceny aktywów i zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do pozostałych kategorii ujmuje się w rachunku zysków i strat.

- d) rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń

6.9 Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług ujmowane są w kwotach pierwotnie zafakturowanych pomniejszone o odpisy aktualizujące ich wartość, które tworzone są w ciężar rachunku

zysków i strat w chwili oszacowania, po uzyskaniu przez Zarząd Spółki przesłanek do utworzenia odpisu, prawdopodobieństwa braku spłaty pełnej należności.

Należności Spółki z tytułu dostaw i usług są to należności o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia wystawienia faktury. W związku z tym analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość takich należności w skorygowanej cenie nabycia.

Po przeprowadzeniu takiej analizy, należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w skorygowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na poszczególne wielkości, a tym samym na cechy jakościowe sprawozdania.

W przypadku należności o terminie wymagalności dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego dokonuje się ich wyceny w skorygowanej cenie nabycia (dyskontuje się przy wykorzystaniu wskaźnika rentowności 2 lub 5 letnich krajowych obligacji skarbowych dla należności krajowych oraz wskaźnika rentowności 2 lub 5 letnich czeskich obligacji skarbowych dla należności w walucie CZK).

Kwoty zatrzymane, z należności z tytułu dostaw i usług, do dnia gwarancji, o terminie zapłaty dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego wykazywane są w kwotach wymaganej zapłaty.

6.10 Inwestycje w papiery wartościowe

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku, gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres w którym wystąpiły. W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do chwili sprzedaży składnika aktywa lub rozpoznania utraty jego wartości. Skumulowane zyski lub straty rozpoznane w okresach poprzednich w kapitałach przenoszone są z kapitałów do rachunku zysków i strat. W przypadku utraty wartości aktywów dostępnych do sprzedaży odpis aktualizujący ujmowany jest w rachunku zysków i strat za dany okres w którym wystąpił, po pomniejszeniu kapitału z aktualizacji wyceny powstałego w okresach poprzednich z tytułu ich wyceny.

6.11 Instrumenty kapitałowe

Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Spółki pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

6.12 Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe ujmowane są według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uzyskanych środków pieniężnych, pomniejszone o koszty bezpośrednie związane z uzyskaniem kredytu. W następnych okresach wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Kredyty w rachunku bieżącym wyceniane w wysokości zaangażowanych środków pieniężnych powiększonych o należne kwoty odsetek wymagalnych w okresie następnym po okresie którego dotyczą.

6.13 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmowane są i wykazywane w kwotach pierwotnie zafakturowanych.

Po początkowym ujęciu wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań wycenianych według wartości godziwej na podstawie rachunku zysków i strat wycenia się, co do zasady w zamortyzowanej cenie nabycia.

Zobowiązania Spółki z tytułu dostaw i usług są to zobowiązania o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia wystawienia faktury. W związku z tym analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość takich zobowiązań w zamortyzowanej cenie nabycia.

Po przeprowadzeniu takiej analizy, zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w zamortyzowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na poszczególne wielkości, a tym samym na cechy jakościowe sprawozdania.

W przypadku zobowiązań o terminie wymagalności dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego dokonuje się ich wyceny w zamortyzowanej cenie nabycia (dyskontuje się przy wykorzystaniu wskaźnika rentowności 2 lub 5 letnich krajowych obligacji skarbowych dla należności krajowych oraz wskaźnika rentowności 2 lub 5 letnich czeskich obligacji skarbowych dla należności w walucie CZK).

Kwoty zatrzymane, z zobowiązań z tytułu dostaw i usług, do dnia gwarancji, o terminie zapłaty dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego wykazywane są w kwotach wymaganej zapłaty.

6.14 Rezerwy i zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Spółka tworzy rezerwy wówczas gdy ciąży na niej taki obowiązek (zwyczajowy lub wynikający z obowiązujących przepisów prawa) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy istnieje duże prawdopodobieństwo spełnienia takiego obowiązku. Rezerwy tworzy się w wysokości wiarygodnie oszacowanej wartości rezerwy lub zobowiązania.

Rezerwy na zobowiązania obejmują:

- rezerwę na odroczony podatek dochodowy
- rezerwy na świadczenia dla pracowników wynikające z niewykorzystanych należnych urlopów oraz odpraw z tytułu rozwiązania stosunku pracy z winy pracodawcy.
- pozostałe rezerwy

Wyceny rezerwy świadczeń pracowniczych z tytułu niewykorzystanych urlopów dokonują służby wewnętrzne Spółki w oparciu o ustaloną do wykorzystania ilość dni urlopu dla poszczególnych pracowników przemnożoną przez wynagrodzenie poszczególnych pracowników powiększone o składkę ZUS pracodawcy.

Zmiany w stanie zobowiązań na świadczenia pracownicze odnoszone są w rachunku zysków i strat w przychody lub koszty okresu którego dotyczą.

Spółka nie dokonała wyceny rezerw aktuarialnych ze względu na brak możliwości ich wykorzystania

6.15 Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży wyrobów, materiałów, towarów i usług ujmowane i wykazywane są w wartości godziwej należnych zapłat po pomniejszeniu ich o udzielone rabaty i podatek od towarów i usług.

Przychody ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów ujmowane są w rachunku zysków i strat z chwilą ich przekazania odbiorcy i przeniesienia na niego prawa własności tych składników.

Przychody z tytułu realizacji usług drobnych ujmowane są w rachunku zysków i strat z chwilą wykonania usługi.

Przychody z tytułu realizacji usług spełniających kryteria usługi budowlanej (roboty hydrotechniczne) ujmowane są w rachunku zysków i strat z chwilą uzyskania kompletnej niezbędnej do zafakturowania takiej roboty dokumentacji.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. spółka nie wykazała przychodów z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych .

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania, w odniesieniu do głównej kwoty należności.

Przychody z tytułu dywidendy ujmowane są w chwili ustalenia prawa akcjonariusza do jej otrzymania.

6.16 Transakcje w walutach obcych

Poszczególne pozycje sprawozdania finansowego wykazywane są w walucie prezentacji, jaką jest Polski Złoty.

Walutą funkcjonalną Spółki jest Polski złoty i korona Czeska dla oddziału w Czechach.

Dla przeliczenia danych oddziału czeskiego dla pozycji bilansowych przyjmuje się kurs dla CZK z dnia bilansowego, a dla pozycji wynikowych kurs będący średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący bieżący rok obrotowy, ogłoszonych dla CZK przez Narodowy Bank Polski.

Poszczególne pozycje bilansu, na które składają się pozycje w innych walutach obcych wykazywane są po przeliczeniu ich z waluty na PLN po średnim kursie dla danej waluty z dnia bilansowego.

Dodatnie i ujemne różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz z przeliczenia aktywów i zobowiązań pieniężnych według kursów wymiany walut na koniec roku wykazuje się w rachunku zysków i strat.

6.17 Podatki

Na obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego Spółki składa się Podatek bieżący i podatek odroczony.

Bieżące obciążenie wyniku finansowego wyliczone jest na podstawie podstawy opodatkowania za dany okres obrachunkowy. Różnica wynikająca z zysku (straty) podatkowej i Zysku (straty) netto powstaje w wyniku odmienności okresu kwalifikowania kosztów jako koszty podatkowe i przychodów jako podatkowe, a także z pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą przychodem i kosztem podatkowym.

Podatek bieżący wyliczany jest w oparciu o stawkę podatkową (CIT) obowiązującą w danym roku.

Podatek odroczony wyliczany jest metodą bilansową jako podatek podlegający wpłacie lub zwrotowi w następnych okresach.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy obciąża rachunek zysków i strat w zakresie w jakim dotyczą poszczególne składniki rezerwy rachunku zysków i strat, a także bezpośrednio w kapitałach własnych Spółki w zakresie w jakim poszczególne składniki rezerwy dotyczą pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym Spółki.

Aktywo na odroczony podatek dochodowy rozpoznawane jest do wysokości w jakiej jest prawdopodobne pomniejszenie zysków podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku dochodowego podlega na każdy dzień bilansowy analizie, a w przypadku gdy spodziewane zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywa lub jego części następuje jego odpis.

6.18 Leasing

Leasing Spółka klasyfikuje jako leasing finansowy jeżeli jednostka przyjęła do używania obce środki trwałe lub wartości niematerialne na mocy umowy, zgodnie z którą jedna ze stron, zwana „finansującym” oddaje drugiej stronie zwanej „korzystającym”, środki trwałe lub wartości niematerialne do odpłatnego używania lub również pobierania pożytków na czas oznaczony, środki te i wartości zaliczane są do aktywów Spółki, jeśli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu operacyjnego, jeżeli nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. Klasyfikacji umów leasingowych dokonuje się na dzień rozpoczęcia leasingu.

Aktywa użytkowane przez Spółkę na podstawie umów leasingu finansowego traktowane są jako aktywa trwałe Spółki i są wyceniane według wartości godziwej w momencie ich nabycia nie wyższej niż wartość bieżących minimalnych opłat leasingowych.

Płatności leasingowe Spółka dzieli na część odsetkową oraz część kapitałową, w ten sposób aby stopa odsetek od pozostającej części zobowiązania była wielkością stałą.

Koszty finansowe jeżeli nie można ich przyporządkować do poszczególnych aktywów odnoszone są do rachunku zysków i strat. W przypadku gdy koszty te można przyporządkować do poszczególnych składników aktywów koszty finansowe są kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Spółce.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego amortyzowane są zgodnie z zasadami stosowanymi dla własnych składników rzeczowego majątku trwałego.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy.

Korzyści otrzymane z zawarcia umowy leasingowej odnoszone są na rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy.

6.19 Podstawy szacowania niepewności

a) odpisy aktualizujące zapasy

Na każdy dzień kończący kwartał w roku obrotowym Spółka dokonuje analizy, czy nie nastąpiła utrata wartości zapasów na skutek utraty nad nimi kontroli lub na skutek zmniejszenia spodziewanych korzyści ekonomicznych (utrata cech jakościowych, przeterminowanie, zepsucie, uszkodzenie, rosnący postęp techniczny, brak rynku zbytu, wahania koniunktury itp.) W przypadku stwierdzenia przesłanek do dokonania odpisu Spółka

odnosi w ciężar rachunku zysków i strat wartość wynikającą z różnicy pomiędzy wartością możliwą do uzyskania ze sprzedaży poszczególnych składników aktywów a wartością dotychczas zaewidencjonowaną.

W przypadku ustania przyczyny dla dokonania odpisu aktualizującego wartość zapasów dokonuje się odpisu odwrotnego.

Dla zapasów nie rotujących, zalegających na magazynie co do których brak jest pewności na ich zbyciu Spółka stosuje następujące zasady dokonywania odpisu aktualizującego:

- zapasy niechodliwe, nie rotujące i zalegające powyżej 360 dni 100 % ich wartości
- zapasy niechodliwe, nie rotujące i zalegające od 180 do 360 dni 10 % ich wartości

Ponadto Spółka dokonuje indywidualnej oceny przydatności poszczególnych zapasów na dzień bilansowy.

b) odpisy aktualizujące należności

Należności z tytułu dostaw i usług ujmowane są i wykazywane w kwotach pierwotnie zafakturowanych, powiększone o ewentualne odsetki od nich naliczone i pomniejszone o dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Odpisy aktualizujące wartość należności obciążają rachunek zysków i strat w okresie w jakim wystąpiły przesłanki do dokonania odpisu.

Odpisy aktualizujące należności dokonywane są w momencie gdy wystąpią przesłanki do dokonania odpisu, tj. gdy spłata należności stała się mało prawdopodobna. Każda przesłanka analizowana jest w sposób indywidualny dla danej należności i dla danego kontrahenta.

c) Wycena w wartości godziwej i procedury związane z wyceną

Niektóre aktywa i pasywa jednostki wyceniane są w wartości godziwej dla celów sprawozdawczości finansowej. W wycenie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, jednostka wykorzystuje dane rynkowe obserwowalne w zakresie w jakim jest to jest możliwe. W przypadku gdy zastosowanie "Poziomu 1" do wyceny nie jest możliwe, jednostka angażuje zewnętrznych wykwalifikowanych rzeczoznawców do przeprowadzenia wyceny. Spółka ściśle współpracuje z zewnętrznymi rzeczoznawcami w celu ustalenia odpowiednich technik wyceny i danych wsadowych do modelu.

Do wyceny w wartości godziwej jednostka wybiera technikę adekwatną do sytuacji, w jakiej się znajduje, wykorzystując w maksymalnym stopniu obserwowalne (mieralne, obiektywne itd.) dane wejściowe (np. informacje pochodzące z aktywnych rynków - z rynku walutowego lub towarowego), a w stopniu minimalnym - dane nie obserwowalne (subiektywne, nie pochodzące z aktywnego rynku) - § 61 MSSF 13.

MSSF 13 wprowadza hierarchię ustalania wartości godziwej, opartą na trzech poziomach pozyskania informacji wejściowych.

Poziom 1 - zawiera dane wejściowe pochodzące z aktywnego rynku i jest traktowany jako źródło najbardziej wiarygodnych danych. Dane z tego poziomu powinny być stosowane zawsze, gdy tylko jest to możliwe.

Poziom 2 - zawiera dane wejściowe inne niż pochodzące z aktywnego rynku, które jednak są obserwowalne (obiektywne, mierzalne). Ten poziom obejmuje następujące możliwe źródła informacji i dane: notowania dla podobnych aktywów i pasywów pochodzące z aktywnego rynku; notowania dla takich samych albo podobnych aktywów i pasywów z rynków, które nie są aktywne; rynki inne niż rynki notowane, będące jednak rynkami obserwowalnymi (stopy procentowe, spready kredytowe itp.); inne rynkowo potwierdzone informacje.

Poziom 3 - zawiera dane o charakterze nie obserwowalnym, stosowane wówczas, gdy nie można uzyskać informacji z pierwszych dwóch poziomów wyceny. Zalicza się do niego wszelkie wyceny nacechowane subiektywnymi danymi wejściowymi.

Informacje na temat technik wyceny i danych wsadowych wykorzystanych do wyceny wartości godziwej poszczególnych aktywów i pasywów są ujawnione w poszczególnych notach.

- d) oczekiwane rozstrzygnięcie niepewności oraz zakres odpowiednich możliwych wyników w kolejnym roku obrotowym w kontekście wartości księgowych stosownych aktywów i zobowiązań oraz wyjaśnienie zmian dokonanych w zakresie przeszłych założeń dotyczących takich aktywów i zobowiązań, jeżeli niepewność nadal pozostała.

Spółka prowadzi szereg spraw sądowych, których rozstrzygnięcie może wpłynąć na wartość księgową zobowiązań. Szczegółowe opisy wraz z danymi liczbowymi Spółka przedstawiła w pkt 39.5.

6.20 Utrata wartości aktywów finansowych

Zwykłe transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji. Podstawą ujmowania i wyceny przychodów i kosztów powstających z aktywów i zobowiązań finansowych jest ich wartość w kwocie zdyskontowanej do bieżącej wartości. Kryterium użytym do ujęcia utraty wartości i spisania aktywów finansowych jest ich wycena do wartości godziwej.

Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu tej utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez rezerwę. Kwotę straty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki

utruty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia daną grupę pod kątem utraty wartości zaliczonych do niej składników. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych zakwalifikowanego do kategorii składników dostępnych do sprzedaży, to: kwota stanowiąca różnicę pomiędzy (A) ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego (B) bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, (A – B) zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do sprawozdania z całkowitych dochodów. Nie można ujmować w sprawozdaniu z całkowitych dochodów odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości kapitałowych instrumentów finansowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i ich odwrócenie ujmuje się jednostronnie (netto) jako zyski bądź straty odpowiednio w pozycjach pozostałych

przychodów bądź kosztów operacyjnych lub przychodów bądź kosztów finansowych w zależności od klasy instrumentów finansowych.

6.21 Płatności na bazie akcji.

Nie występują

6.22 Definicja środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej. Wykazana w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych pozycja Środki pieniężne i ich ekwiwalenty składa się z gotówki w kasie, kredytów w rachunku bieżącym oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

6.23 Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Dla celów sprawozdawczości finansowej w ramach działalności operacyjnej Spółka wyróżnia się dwa główne sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- segment usług budowlanych – obejmuje działalność w zakresie budów z branży hydrotechnicznej
- segment usług pozostałych – obejmuje działalność Spółki w zakresie usług najmu i pozostałych

Segmentowe informacje finansowe dotyczące segmentów operacyjnych wykorzystywane w celu ich oceny przez Zarząd przedstawia nota 2.

7. ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI

Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale które jeszcze nie weszły w życie

I NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe, opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku jest standardem zastępującym MSR 39 Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena. Standard został zatwierdzony przez UE 22 listopada 2016 roku i obowiązuje dla lat obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. MSSF 9 określa wymogi w zakresie ujmowania i wyceny, utraty wartości, zaprzestania ujmowania oraz rachunkowości zabezpieczeń. Klasyfikacja i wycena - MSSF 9 wprowadza nowe podejście do klasyfikacji aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanymi z danymi aktywami. Takie jednolite podejście oparte na zasadach zastępuje istniejące wymagania oparte na regułach zgodnie z MSR 39. Nowy model skutkuje również

ujednoceniem modelu utraty wartości w stosunku do wszystkich instrumentów finansowych. Utrata wartości - MSSF 9 wprowadza nowy model utraty wartości ustalanej w oparciu o oczekiwane straty, który wymaga bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności, nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób. Rachunkowość zabezpieczeń - MSSF 9 wprowadza zreformowany model rachunkowości zabezpieczeń, z rozszerzonymi wymaganiami ujawnień o działalności zarządzania ryzykiem. Nowy model stanowi znaczącą zmianę rachunkowości zabezpieczeń, która ma na celu dostosowanie zasad rachunkowości do praktycznej działalności zarządzania ryzykiem. Własne ryzyko kredytowe - MSSF 9 usuwa zmienność wyniku finansowego, powodowaną przez zmiany ryzyka kredytowego zobowiązań wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej. Ta zmiana oznacza, że zyski na zobowiązaniach spowodowane pogorszeniem własnego ryzyka kredytowego jednostki, nie są ujmowane w rachunku zysków i strat;

- MSSF 15 Przychody z umów z klientami, został opublikowany przez RMSR w dniu 28 maja 2014 roku, zatwierdzony przez UE 22 września 2016 roku, obowiązujący dla lat obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Standard ten określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów. Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych). Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego spółka spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Standard dostarcza również wytyczne ujmowania transakcji, które nie były szczegółowo regulowane przez dotychczasowe standardy (np. przychody z usług czy modyfikacje umów) jak i dostarcza obszerniejsze wyjaśnienia na temat ujmowania umów wieloelementowych.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności, został opublikowany przez RMSR w dniu 30 stycznia 2014 roku. Standard ten ma na celu umożliwienie podmiotom stosującym MSSF po raz pierwszy, a które obecnie ujmują odroczone salda z działalności regulacyjnej zgodnie z ich poprzednimi ogólnie przyjętymi zasad rachunkowości, kontynuację ujmowania tych sald po przejściu na MSSF;
- MSSF 16 Leasing został wydany przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane.

Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów;

- Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem, opublikowane w dniu 11 września 2014 roku. Zmiany mają na celu usunięcie sprzeczności między wymogami MSR 28 a MSSF 10 oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie;
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat zostały wydane przez RMSR w dniu 19 stycznia 2016 roku. Zmiany do MSR 12 wyjaśniają sposób wykazywania aktywów z tytułu odroczonego podatku w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej;
- Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień zostały wydane przez RMSR w dniu 29 stycznia 2016 roku. Zmiany doprecyzowujące MSR 7 mają na celu poprawę informacji przekazywanych na rzecz użytkowników sprawozdań finansowych o działalności finansowej jednostki. Zmiany wymagają, aby jednostka wystosowała ujawnienia umożliwiające użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej, w tym zarówno zmian wynikających z przepływów pieniężnych jak i niepieniężnych;
- Zmiany do MSSF 2 Płatności na bazie akcji – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji zostały wydane przez RMSR w dniu 20 czerwca 2016 roku. Zmiany wprowadzają wymogi w zakresie ujmowania: (a) skutków warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień na wycenę płatności na bazie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych; (b) płatności na bazie akcji mające funkcję rozliczenia netto z zobowiązaniami podatkowymi; oraz (c) modyfikacji warunków płatności na bazie akcji, które powodują zmianę klasyfikację transakcji z rozliczanych w środkach pieniężnych do rozliczanych w instrumentach kapitałowych;
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Instrumenty ubezpieczeniowe zostały wydane przez RMSR w dniu 12 września 2016 roku. Zmiany zostały wprowadzone w celu rozwiązania

problemów wynikających z wdrożenia nowego standardu MSSF 9 Instrumenty finansowe przed wprowadzeniem nowego standardu zastępującego MSSF 4;

- Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016) zostały wydane przez RMSR w dniu 8 grudnia 2016 roku. Dokonano zmian do różnych standardów w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Poprawki zawierają: (i) usunięcie paragrafów E3-E7 z krótkoterminowych zwolnień w MSSF 1 gdyż minął termin ich zastosowania, (ii) wyjaśnienie zakresu MSSF 12 określając, że wymogi dotyczące ujawniania informacji w MSSF 12, z wyjątkiem przypadków określonych w paragrafach B10-B16, dotyczy udziałów wymienionych w paragrafie 5, które zostały zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jako przeznaczone do dystrybucji lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana, (iii) wyjaśnienie w zakresie wyboru wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia, które znajdują się w posiadaniu organizacji typu venture-capital lub podobny podmiot. Zmiany wyjaśniają, że tego wyboru można dokonać w momencie początkowego ujęcia w odniesieniu do każdej inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia (indywidualnie w odniesieniu do każdej inwestycji);
- Interpretacja KIMSF 22 Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe została wydana przez RMSR w dniu 8 grudnia 2016 roku. Interpretacja określa, iż w celu ustalenia kursu wymiany datą transakcji jest data początkowego ujęcia przedpłaty jako składnika aktywów niepieniężnych lub zobowiązania z tytułu odroczonej dochodów. Jeśli istnieje wiele płatności lub wpływów zaliczkowych, ustala się datę transakcji w odniesieniu do każdej płatności lub wpływów;
- Zmiany do MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych zostały wydane przez RMSR w dniu 8 grudnia 2016 r. Zmiany określają, że jednostka dokonuje przeniesienia poszczególnych nieruchomości do lub z nieruchomości inwestycyjnych tylko wówczas, gdy istnieją dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Zmiana sposobu użytkowania występuje wtedy, gdy poszczególna nieruchomość spełnia lub przestała spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana intencji kierownictwa co do sposobu użytkowania nieruchomości sama w sobie nie stanowi przesłanki na zmianę sposobu użytkowania. Zmiany określają również, iż przykłady zawarte w paragrafie 57 nie stanowią zamkniętego katalogu przykładów (przed zmianą wykaz ten stanowi zamknięty katalog przykładów).

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena

nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

II ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2016

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2016:

- Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012) – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie), opublikowane w dniu 12 grudnia 2013 roku. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) definicji „warunku nabycia uprawnień”; (ii) rozliczania zapłaty warunkowej w połączeniu przedsięwzięć; (iii) agregacji segmentów operacyjnych i uzgodnienia sumy aktywów segmentów sprawozdawczych do aktywów jednostki; (iv) wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań; (v) proporcjonalnego przekształcenia skumulowanego umorzenia w modelu przeszacowania oraz (vi) definicji kluczowych członków kierownictwa;
- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 21 listopada 2013 roku. Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych jako stały procent wynagrodzenia);
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 41 Rolnictwo – Rolnictwo: uprawy roślinne – zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 30 czerwca 2014 roku. Zmiany włączają uprawy roślinne, które są wykorzystywane wyłącznie w celu wzrostu

produktów, w zakres MSR 16 i w związku z tym rozliczane one są w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe;

- Zmiany do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach – zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 6 maja 2014 roku. Zmiany dostarczają nowe wskazówki w zakresie sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych operacjach mającego formę przedsięwzięcia;
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 38 Aktywa niematerialne – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 12 maja 2014 roku. Zmiany precyzują, że stosowanie metod opartych na przychodach do obliczania amortyzacji środka trwałego nie jest właściwe, ponieważ przychody uzyskane z działalności, która obejmuje wykorzystanie aktywów na ogół odzwierciedla czynniki inne niż konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów. Zmiany precyzują również, że przyjęcie przychodu jako podstawy pomiaru zużycia korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów niematerialnych jest co do zasady uważane za nieodpowiednie. Dopuszczalne są jednak odstępstwa od tej zasady w ściśle określonych okolicznościach;
- Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014) – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) opublikowane w dniu 25 września 2014 roku. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Poprawki zawierają nowe lub zmienione wymagania dotyczące: (i) zmiany w metodach zbycia; (ii) kontraktów usługowych; (iii) zastosowania poprawek do MSSF 7 w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych; (iv) Stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych; (v) ujawniania informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku. Zmiany do MSR 1 mają na celu zachęcanie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki. Na przykład, zmiany określają jasno, że istotność ma zastosowanie do całości sprawozdania finansowego oraz że włączanie nieistotnych informacji może zmniejszyć przydatność ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Ponadto zmiany wyjaśniają, że jednostki

powinny korzystać z profesjonalnego osądu w celu ustalenia, gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym;

- Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 12 sierpnia 2014 roku. Zmiany mają na celu przywrócenie metody praw własności jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych w jednostkowych sprawozdaniach finansowych jednostek;
- Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji, opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku, zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie). Pomniejsze zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 28 wprowadzają wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych. Zmiany dostarczają także, w szczególnych okolicznościach, pewne zwolnienia w tym aspekcie.

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

1 Wartość firmy

Nie występuje.

2 Segmenty operacyjne

2.1 Segmenty branżowe

Segmenty operacyjne dane za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	usługi budowlane	pozostałe usługi	pozostałe	Razem
Przychody ogółem	17 578 576,85	611 440,33	6 898,69	18 196 915,87
Sprzedaż zewnętrzna	17 578 576,85	611 440,33	6 898,69	18 196 915,87
Sprzedaż pomiędzy segmentami				
Koszty sprzedanych wyrobów i świadczonych usług	25 103 613,50	67 427,53	1 396,04	25 172 437,07
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	-7 525 036,65	544 012,80	5 502,65	-6 975 521,20
Koszty sprzedaży				

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

Koszty ogólnego zarządu	5 245 997,83			5 245 997,83
Zysk (Strata) na sprzedaży	-12 771 034,48	544 012,80	5 502,65	-12 221 519,03

Przychody ogółem, w tym:				
sprzedaż krajowa	9 492 045,66	611 440,33	6 091,69	10 109 577,68
sprzedaż zagraniczna	8 086 531,19		807,00	8 087 338,19

Segmenty operacyjne dane za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	usługi budowlane	pozostałe usługi	pozostałe	Razem
Przychody ogółem	38 320 861,16	53 304,82	96 160,83	38 470 326,81
Sprzedaż zewnętrzna	38 320 861,16	53 304,82	96 160,83	38 470 326,81
Sprzedaż pomiędzy segmentami				0,00
Koszty sprzedanych wyrobów i świadczonych usług	38 590 657,54	53 680,11		38 644 337,65
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	-269 796,38	-375,29	96 160,83	-174 010,84
Koszty sprzedaży	318 687,45	443,30		319 130,75
Koszty ogólnego zarządu	4 243 585,58	5 902,88		4 249 488,46
Zysk (Strata) na sprzedaży	-4 832 069,41	-6 721,47	96 160,83	-4 742 630,05

Przychody ogółem, w tym:	38 320 861,16	53 304,82	96 160,83	38 470 326,81
sprzedaż krajowa	28 386 640,81	53 304,82		28 439 945,63
sprzedaż zagraniczna	9 934 220,35	0,00		9 934 220,35

3. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych i stowarzyszonych

W okresie od 01 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. transakcje takie nie wystąpiły

4. Wartości niematerialne Stan na 31.12.2017r.

za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 r.	oprogramowanie komputerowe	znaki towarowe	patenty i licencje	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 r.	2707,21			1 26 033,99		128 741,20
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych						
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)				102 698,00		102 698,00
Sprzedaż Spółki zależnej (-)						

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

Zmniejszenia (Zbycie, likwidacja) (-)	-2 707,21			-43 726,12		-46 433,33
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)						
Amortyzacja (-)				-92 378,50		-92 378,50
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)				-87 627,37		-87 627,37
Odwrócenie odpisów aktualizujących						
Różnice kursowe netto z przeliczenia(+/-)						
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 r.	0,00	0,00	0,00	5 000,00	0,00	5 000,00

Wyszczególnienie	oprogramowanie komputerowe	znaki towarowe	patenty i licencje	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość końcowa Brutto	0,00	0,00	0,00	151 410,63	0,00	151 410,63
Wartość końcowa umorzenia				58 783 ,26	0,00	58 783,26
Odpisy aktualizujące				87 627,37		87 627,37
Wartość końcowa netto	0,00	0,00	0,00	5 000,00	0,00	5 000,00

Wyszczególnienie	oprogramowanie komputerowe	znaki towarowe	patenty i licencje	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	razem
<i>za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 r.</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 r.	6 318,37	0,00	0,00	205 633,33	0,00	211 951,70
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych						0,00
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)						0,00
Sprzedaż Spółki zależnej (-)						0,00
Zmniejszenia (Zbycie, likwidacja) (-)						0,00
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)						0,00
Amortyzacja (-)	-3 611,16			-79 599,34		-83 210,50
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						0,00
Odwrócenie odpisów aktualizujących						0,00
Różnice kursowe netto z przeliczenia(+/-)						0,00

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 r.	2 707,21	0,00	0,00	126 033,99	0,00	128 741,20
--	----------	------	------	------------	------	------------

Wyszczególnienie	oprogramowanie komputerowe	znaki towarowe	patenty i licencje	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość końcowa Brutto	48 712,63	0,00	0,00	398 000,00	0,00	446 712,63
Wartość końcowa umorzenia	46 005,42	0,00	0,00	271 966,01	0,00	317 971,43
Wartość końcowa netto	2 707,21	0,00	0,00	126 033,99	0,00	128 741,20

5. Rzeczowe aktywa trwale
Stan na 31.12.2017r.

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i Budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<i>za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 r.</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 r.	26 010,13	2 172 774,32	2 119 880,67	1 753 875,16	328 536,53	108 331,24	6 509 408,05
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)			14 950,00		39 533,94		54 483,94
Zwiększenia (rekasyfikacja)			85 395,11	-85 395,11			0,00
Zmniejszenia (Zbycie, likwidacja) (-)			-50 289,18	-332 307,74	-78 948,39	-108 331,24	-569 876,55
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	417 277,92	-290 568,62	-628 315,29	-151 635,99	6 489,39		-646 752,59
Amortyzacja (-)		-68 355,53	-342 872,20	-558 407,27	-57 458,07		-1 027 093,07
Rekasyfikacja na aktywa dostępne do sprzedaży	-443 208,60	-1 806 451,30	-1 196 184,81	-508 010,71	-237 523,92		-4191 379,34
Różnice kursowe netto z przeliczenia(+/-)	-79,45	-7 398,86	-2 564,30	-11 887,47	-629,48		-22 559,56
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 r.	0,00	0,00	0,00	106 230,87	0,00		106 230,88

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i Budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość końcowa Brutto				245 148,16			245 148,16
Wartość końcowa umorzenia				138 917,29			138 9147,29
Wartość końcowa netto	0,00	0,00	0,00	106 230,87	0,00	0,00	106 230,87

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 r.							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 r.	710 578,80	5 191 559,13	2 192 623,86	2 125 319,09	363 024,54	0,00	10 583 105,42
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	0,00	0,00	36 207,97	125 090,24	68 230,71	108 331,24	337 860,16
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	884 150,00	89 370,66					973 520,66
Sprzedaż Spółki zależnej (-)	0,00	0,00	-17 061,34	-440 540,43	-41 978,11		-499 579,88
Zmniejszenia (Zbycie, likwidacja) (-)	-133 371,00	-221 328,26	444 863,42	508 882,79	24 329,69		623 376,64
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	0,00	-45 659,99	-553 791,40	-589 549,98	-89 326,20		-1 278 327,57
Amortyzacja (-)	-1 436 301,00	-2 921 806,39					-4 358 107,39
Różnice kursowe netto z przeliczenia(+/-)	953,33	80 639,17	17 038,15	24 673,45	4 255,90		127 560,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 r.	26 010,13	2 172 774,32	2 119 880,66	1 753 875,16	328 536,53	108 331,24	6 509 408,04

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i Budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
+Wartość początkowa Brutto	44 091,13	3 162 003,80	6 399 310,53	4 256 447,99	1 024 413,98	108 331,24	14 994 598,67
Wartość początkowa umorzenia	18 081,00	989 229,48	4 279 429,86	2 502 572,83	695 877,45	0,00	8 485 190,63
Wartość końcowa netto	26 010,13	2 172 774,32	2 119 880,67	1 753 875,16	328 536,53	108 331,24	6 509 408,04

6. Aktywa w leasingu

Zestawienie stanu posiadanych rzeczowych aktywów trwałych, użytkowanych na podstawie umowy leasingu finansowego.

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym	Grunty	Budynki i Budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Stan na 31.12.2017 r.							
Wartość bilansowa brutto				245148,16			245148,16
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące				138 917,29			138 917,29
Wartość bilansowa netto	0,00	0,00	0,00	106 230,87	0,00	0,00	106 230,87
Stan na 31.12.2016 r.							
Wartość bilansowa brutto			257 117,79	740 149,97	97 613,50		1 094 881,26
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące			167 455,32	275 590,48	20 904,45		463 950,25
Wartość bilansowa netto	0,00	0,00	89 662,47	464 559,49	76 709,05	0,00	630 931,01

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Stan na 31.12.2017 r.				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	2 106,31			2 106,31
Koszty finansowe (-)	0,00			0,00
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	2 106,31	0,00	0,00	2 106,31
Stan na 31.12.2016 r.				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	215 928,24	242 362,94		458 291,18
Koszty finansowe (-)	-19 141,27	-6 851,49		-25 992,76
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	196 786,97	235 511,45	0,00	432 298,42

Najistotniejsze umowy leasingowe:

Na dzień 31 grudnia 2017 r. spółka jest stroną umowy z dnia 29.01.2015r. leasingu operacyjnego z wysoką wartością końcową zawartą z Volkswagen Leasing GmbH na okres 35 miesięcy. Przedmiotem umowy jest Samochód osobowy AUDI Q5. Termin zakończenia umowy upływa dnia 20.01.2018r. Ze względu na brak możliwości zapłaty kwoty 148 731,88 zł jako wartości końcowej przedmiotu leasingu, umowa została wypowiedziana przez leasingodawcę, skutkując koniecznością zwrotu samochodu.

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

Wszystkie pozostałe umowy leasingowe Spółki zawarte z Europejskim Funduszem Leasingowym S.A. zostały rozwiązane przez leasingodawcę w grudniu 2017 r. w związku z zaleganiem z płatnością dwóch rat leasingowych. Przedmioty leasingu zostały zwrócone do EFL.

Charakterystyka zobowiązań finansowych (leasingi) wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Dane w tabeli zaprezentowano w kwotach rzeczywistych bez zaokrążeń.

Charakterystyka zobowiązań finansowych (leasingi)	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Umowy leasingu do 3 lat					106 230,87	135 285,90	0,00
5975578-2015-00674	PLN	0,14	XII-2017		106 230,87	135 285,90	0,00
Umowy leasingu do 3 lat w walucie					0,00	0,00	0,00
Umowy leasingu powyżej 3 lat w walucie					0,00	0,00	0,00
Leasing finansowy na dzień 31.12.2017 r.					106 230,87	135 285,90	0,00

Stan na 31.12.2016 r.							
Umowy leasingu do 3 lat							
					630 931,01	196 786,97	235 511,45
21306/G/14	PLN	2,61	II-2017		25 261,60	7 167,84	0,00
21307/G/14	PLN	2,61	II-2017		69 767,26	23 483,24	0,00
5975578-2015-00674	PLN	0,14	XII-2017		155 260,50	28 452,29	134 526,06
22720/G/15	PLN	1,86	II-2018		50 283,00	19 396,91	14 837,19
22719/G/15	PLN	1,86	II-2018		46 357,00	17 888,72	13 679,42
22723/G/15	PLN		III-2017		34 155,94	8 829,82	0,00
22920/G/15	PLN	1,64	IV-2017		20 409,00	10 332,57	0,00
49770/K/15	PLN		I-2018		45 971,52	15 591,04	15 597,24
23151/G/15	PLN	1,64	VI-2017		28 554,88	14 587,55	0,00
23214/G/15	PLN	1,64	VII-2018		43 527,31	18 001,84	7 698,71
23213/G/15	PLN	1,64	VII-2018		24 232,36	10 021,94	4 284,50
23488/G/15	PLN	1,64	VII-2018		30 850,64	11 086,20	11 948,77
22919/G/15	PLN	1,64	IV-2019		32 500,00	7 598,58	19 709,56
23132/G/15	PLN	1,64	VI-2019		23 800,00	4 348,43	13 230,00
Umowy leasingu do 3 lat w walucie					0,00	0,00	0,00
Umowy leasingu powyżej 3 lat w walucie					0,00	0,00	0,00
Leasing finansowy na dzień 31.12.2016r.					630 931,01	196 786,97	235 511,45

8. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia spółka nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.
 Zmianę stanu nieruchomości inwestycyjnych zaprezentowano w tabeli poniżej.

Nieruchomości inwestycyjne (model wartości godziwej)	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Wartość bilansowa na początek okresu		1 947 041,32
Nabycia (+)		
Zbycie nieruchomości (-)		
Reklasyfikacja na rzeczowe aktywa trwałe		-973 520,66
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)		127 479,34
Reklasyfikacja na aktywa dostępne do sprzedaży		-1 101 000,00
Transfer z poziomu 2 do poziomu 3		
Wartość bilansowa na koniec okresu	0,00	0,00

W okresie sprawozdawczym Spółka nie uzyskała przychodów z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Przychody z czynszów oraz koszty utrzymania nieruchomości		
Przychody z czynszów	0,00	100,00
<i>Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące:</i>		
Nieruchomości przynoszących przychody z czynszów		78 516,35
Nieruchomości, które w danym okresie nie przyniosły przychodów z czynszów		
Bezpośrednie koszty operacyjne	0,00	78 516,35

8. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

Poniższa tabela przedstawia wartości bilansowe i wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych, z wyszczególnieniami poziomu hierarchii wartości godziwej dla instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej. Tabela nie zawiera informacji o wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych, które nie są wyceniane w wartości godziwej, w przypadku, gdy ta ostatnia jest zasadniczo zbliżona do wartości bilansowej.

a) aktywa finansowe

Wartość aktywów finansowych prezentowanych w bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych

1. Pożyczki i należności – PIN,
2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczone do obrotu (MSR 39.9 def. kategorii pkt a) (AWG-O),
3. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (MSR 39.9 - def. kategorii pkt b) (AWG-W),
4. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (IUTW),

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (ADS),
6. Instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ),
7. Aktywa poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39).

Aktywa finansowe w podziale na kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39							Razem
	PiN	AWG -O	AWG -W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2017r.								
<i>Aktywa trwałe:</i>								
Należności i pożyczki								0,00
Pochodne instrumenty finansowe								0,00
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe w tym:			0,00					0,00
- akcje Spółek notowanych								
- akcje Spółek nienotowanych								
<i>Aktywa obrotowe:</i>								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 944 790,40							9 944 790,40
Pożyczki								
Pochodne instrumenty finansowe								
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe					33 600,00		208 507,47	242 107,47
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	735 738,80							735 738,80
Kategoria aktywów finansowych razem	10 680 529,20	0,00	0,00	0,00	33 600,00	0,00	208 507,47	10 922 636,67
Stan na 31.12.2016 r.								
<i>Aktywa trwałe:</i>								
Należności i pożyczki								0,00
Pochodne instrumenty finansowe								0,00
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe w tym:			0,00				170 710,02	170 710,02
- akcje Spółek notowanych								0,00
- akcje Spółek nienotowanych							170 710,02	170 710,02
<i>Aktywa obrotowe:</i>								0,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12 886 219,21							12 886 219,21
Pożyczki	58 736,62							58 736,62
Pochodne instrumenty finansowe								0,00
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe			78 750,00					78 750,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 577 663,02							2 577 663,02
Kategoria aktywów finansowych razem	15 522 618,85	0,00	78 750,00	0,00	0,00	0,00	170 710,02	15 772 078,87

Zarząd Spółki określił, że wartość bilansową należności z tytułu dostaw i usług wyrażoną w kwotach należnych przyszłych zapłat traktuje się jako rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

b) Zobowiązania finansowe

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych :

1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczone do obrotu (MSR 39.9 def. kategorii pkt a) (ZWG-O),
2. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (MSR 39.9 - def. kategorii pkt b) (ZWG-W),
3. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (ZZK),
4. Instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ),
5. Zobowiązania poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39).

Zobowiązania finansowe w podziale na kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2017 r.						
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>						0,00
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						
Leasing finansowy						
Pochodne instrumenty finansowe						
Pozostałe zobowiązania						
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			14 437 220,16		6 135 302,00	20 572 522,16
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			6 310 437,64			6 310 437,64
Leasing finansowy			158 371,79			158 371,79
Pochodne instrumenty finansowe						
Kategoria zobowiązań finansowych razem	0,00	0,00	20 906 029,59	0,00	6 135 302,00	27 041 331,59
Stan na 31.12.2016 r.						
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			48 551,62			48 551,62
Leasing finansowy			235 511,45			235 511,45
Pochodne instrumenty finansowe						0,00
Pozostałe zobowiązania					1 202 552,13	1 202 552,13
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>						0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			9 345 259,17		2 797 010,14	12 142 269,31

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			6 585 976,50			6 585 976,50
Leasing finansowy			196 786,97			196 786,97
Pochodne instrumenty finansowe						0,00
Kategoria zobowiązań finansowych razem	0,00	0,00	16 412 085,71	0,00	3 999 562,27	20 411 647,98

Zarząd Spółki określił, że wartość bilansową zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyrażoną w kwotach należnych przyszłych zapłat traktuje się jako rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

9. Aktywa oraz rezerwa na odroczonego podatek dochodowy

Odroczonego podatek dochodowy

Odroczonego podatek dochodowy	31.12.2017	31.12.2016
<i>saldo na początek okresu</i>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 655 611,43	1 830 994,06
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 079 008,75	2 100 068,60
Podatek odroczonego na początek okresu - per saldo	423 397,32	269 074,54
<i>Zmiana stanu wpływająca na:</i>		
Rachunek zysków i strat (+/-)	-1 111 404,96	-43 111,24
Inne całkowite dochody (+/-)	531 939,36	197 434,02
Podatek odroczonego na koniec okresu - per saldo w tym:	1 002 862,92	423 397,32
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62 678,32	1 655 611,43
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 065 541,24	2 079 008,75

Aktywa na odroczonego podatek dochodowy

Aktywo z tytułu podatku odroczonego	Stan na 31.12.2016	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Stan na 31.12.2017
Odpis aktualizujący zapasy	1 545,40	608,00	1 545,40	0,00	608,00
Odpis aktualizujący należności	419 547,79		419 547,79	0,00	
Koszty wykonanych a nie fakturowanych usług	33 073,31		33 073,31	0,00	
Rezerwa na odpisy emerytalno - rentowe i niewykorzystane urlopy	71 580,46		71 580,46	0,00	
Rezerwa na badanie bilansu		4750,00			4 750,00
ujemne różnice kursowe	2 465,45		2 465,45	0,00	

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

Nieopłacone składki ZUS i wynagrodzenia tyt. Umów o dzieło i zleceń	74 306,73		74 306,73	0,00	
Leasing finansowy	81 729,66	25 704,32	81 729,66	0,00	25 704,32
odpisane kary umowne	1 902 582,94		1 902 582,94	0,00	
Odsetki od zobowiązań	43 820,72		43 820,72	0,00	
Akcje spółki dominującej	44 412,50	31 616,00	44 412,50	0,00	31 616,00
Wycena udziałów Navimor Z	56 154,38		56 154,38	0,00	
odpisanie wysokości rezerwy do wysokości możliwej do realizacji	-1 075 607,91		-1 075 607,91	0,00	
Razem	1 655 611,43	62 678,32	1 655 611,43	0,00	62 678,32

Ze względu na złożony w Sądzie wniosek o upadłość spółka utworzyła aktywo te na pozycje, które są możliwe do zrealizowania w krótkim okresie czasu.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wpływ na rachunek zysków i strat	Stan na 31.12.2016	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Stan na 31.12.2017
Dodatnie różnice kursowe	22 593,14	60,46	22 593,14		60,46
Odsetki od należności	46 676,93		46 676,93		
różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych	308 127,52	511 063,89	308 127,52		511 063,89
RMK czynne PWT	158 730,02		158 730,02		
Wycena kontraktów długoterminowych	685 568,26		685 568,26		
Razem	1 221 695,87	511 124,35	1 221 695,87		511 124,35

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wpływ na kapitały	Stan na 31.12.2016	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Stan na 31.12.2017
Wycena godziwa składników rzeczowego majątku trwałego	857 312,88	554 416,89	857 312,88	0,00	554 416,89
Razem	857 312,88	554 416,89	0,00	0,00	554 416,89
Razem rezerwa na podatek odroczony	2 079 008,75	1 065 541,24	2 079 008,75	0,00	1 065 541,24

10. Zapasy

Struktura zapasów	31.12.2017	31.12.2016
Materiały	1 424,48	71 457,23
Półprodukty i produkcja w toku		
Wyroby gotowe		
Towary		
Zaliczki	2 570,40	93 904,75
Wartość bilansowa zapasów razem	3 994,88	165 361,98

Odpisy aktualizujące wartość zapasów obciążą pozostałe koszty operacyjne. Odwrócone odpisy aktualizujące wartość zapasów pomniejszyły pozostałe koszty operacyjne, a nadwyżka ponad kosztami została ujęta w pozostałych przychodach operacyjnych.

Szczegółowa specyfikacja odpisów aktualizujących zapasy została przedstawiona w nocie nr 27.

11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

11.1 Należności długoterminowe

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2016
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- inne		
- dochodzone na drodze sądowej		
b) należności od pozostałych jednostek		19 203,35
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		
- inne		19 203,35
- niefakturowane należności z kontraktów budowlanych		
Należności długoterminowe netto, razem	0,00	19 203,35
c) odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności długoterminowe brutto, razem	0,00	19 203,35

W związku ze zgłoszeniem wniosku o upadłość Spółki należności długoterminowe zostały przekwalifikowane na należności krótkoterminowe.

11.2 Należności krótkoterminowe

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2016
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy		

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

- inne		
- dochodzone na drodze sądowej		
b) należności od pozostałych jednostek	9 944 790,40	14 982 240,73
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 593 148,21	4 620 804,43
- do 12 miesięcy	3 593 148,21	4 620 804,43
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	528 688,57	706 924,73
- inne	1 547 414,12	3 170 696,66
- niefakturowane należności z kontraktów budowlanych	0,00	4 387 793,39
- rozliczenia międzyokresowe z wyceny kontraktów budowlanych	0,00	876 779,59
- kaucje zatrzymane z kontraktów budowlanych	0,00	1 219 241,93
- dochodzone na drodze sądowej	4 275 539,50	0,00
Należności krótkoterminowe netto, razem	9 944 790,40	14 982 240,73
c) odpisy aktualizujące wartość należności	10 369 060,68	12 316 327,55
Należności krótkoterminowe brutto, razem	20 313 851,08	27 298 568,28

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (nota 8).

Spółka dokonała na dzień bilansowy oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości. Odpisy aktualizujące wartość należności obciążały pozostałe koszty operacyjne, natomiast odwrócenie odpisów zostało ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych w rachunku zysków i strat. Wartość odpisów obciążających pozostałe koszty operacyjne przedstawiono w nocie 27.

Na dzień 31.12.2017 r. Spółka nie zabezpieczała swych zobowiązań należnościami.

Na dzień 31.12.2017 r. Spółka nie dysponowała przedpłatami.

Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie 8.

12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2017	31.12.2016
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	735 738,00	2 577 663,02

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	735 738,80	2 577 663,02
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	735 738,80	2 577 663,02

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania zaprezentowano w tabeli poniżej:

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	31.12.2017	31.12.2016
Gwarancje bankowe	0,00	0,00
Blokady komornicze	24 531,60	0,00
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0,00	139,16
Wartość bilansowa środków pieniężnych razem	24 531,60	139,16

Spółka dla celów sporządzenia sprawozdania z przepływów środków pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w bilansie. Wartość uzgodnienia środków pieniężnych wykazanych w bilansie oraz środków pieniężnych w rachunku przepływów przedstawiono w nocie 29.

13. Aktywa sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

Ze względu na złożony do sądu wniosek o otwarcie postępowania upadłościowego Spółka na dzień 31 grudnia 2017 r. zidentyfikowała następujące aktywa jako przeznaczone do sprzedaży:

- wszystkie nieruchomości
- wszystkie ruchomości (z wyłączeniem samochodu osobowego Audi – leasing finansowy)
- akcje Zakładu Budowy Maszyn Zremb Chojnice S.A.

14. Działalność zaniechana

W trakcie okresu od 01 stycznia 2017 r. roku do 31 grudnia 2017 r. Spółka nie zaniechała żadnej działalności.

15. Kapitał własny

15.1. Kapitał zakładowy

Na dzień 31.12.2017 r. wszystkie akcje wyemitowane w ramach kapitału podstawowego są akcjami zwykłymi, bez uprzywilejowania, opłacone w całości. W równym stopniu uczestniczące w podziale dywidendy.

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe	brak		4 593 600	459 360	przekształcenie	16.11.2010	
B	zwykłe	brak		350 000	35 000	wpłaty	03.02.2011	
C	zwykłe	brak		400 000	40 000	wpłaty	10.05.2011	
D	zwykłe	brak		110 500	11 050	wpłaty	16.08.2012	
D1	zwykłe	brak		123 500	12 350	wpłaty	07.11.2013	
Liczba akcji, razem				5 577 600				
Kapitał zakładowy, razem					557 760			
Wartość nominalna jednej akcji wynosi 0,10 zł								

W okresie od dnia 01 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. nie miały miejsca żadne zmiany w ilości i wartości kapitału akcyjnego Spółki.

15.2. Akcje własne

Spółka nie posiada akcji własnych.

15.3. Kapitał zapasowy

Specyfikacja źródła kapitału	31.12.2017	31.12.2016
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 453 340,00	3 453 340,00
Ustanowiony z podziału wyniku finansowego	8 508 841,27	8 551 642,91
korekty	-67 162,05	-42 801,64
Razem	11 895 019,22	11 962 181,27

W okresie 2017 roku kapitał zapasowy zmniejszył się o kwotę 67 162,05zł na skutek przeliczeń różnic kursowych wyniku oddziału czeskiego z lat ubiegłych.

15.4. Kapitały rezerwowe

– wg stanu na 31.12.2017 r. wynosił 2 200 174,37zł

– wg stanu na 31.12.2016 r. wynosił 5 285 557,38zł

Kapitał z aktualizacji wyceny powstał z tytułu różnic w wycenie wartości środków trwałych powstałych w wyniku aktualizacji wyceny dokonywanej na podstawie odrębnych

obowiązujących przepisów, a także z pozostałych kapitałów rezerwowych (różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego).

Wartość ta nie może być przeznaczona do podziału.

16. Świadczenia pracownicze

16.1. Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2017 do 31.12.2017	01.01.2016 do 31.12.2016
Koszty wynagrodzeń	5 949 201,80	7 037 615,45
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 299 065,42	1 535 132,31
Koszty programów płatności akcjami		
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na odprawy emerytalno - rentowe i rezerwa na niewykorzystane urlopy)	-1 147 591,01	-153 642,34
Koszty świadczeń pracowniczych razem:	6 100 676,21	8 419 105,42

16.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w bilansie

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	31.12.2017	31.12.2016
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>		
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	664 726,30	235 675,58
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 009 528,56	
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	315 994,00	
Rezerwy na niewykorzystane urlopy Odprawy i odszkodowania dla zwalnianych pracowników	1 286 030,43	392 853,23
Rezerwy na odprawy emerytalno - rentowe	0,00	2 919,38
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	0,00	137 520,04
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze razem	3 276 279,29	768 968,23
<i>Długoterminowe świadczenia pracownicze:</i>		
Rezerwy na niewykorzystane urlopy		
Rezerwy na odprawy emerytalno - rentowe		28 749,03
Pozostałe rezerwy		
Długoterminowe świadczenia pracownicze razem	0,00	28 749,03
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem:	3 276 279,29	797 717,26

Ze względu na złożony wniosek o otwarcie postępowania upadłościowego Spółka nie dokonała na dzień 31 grudnia 2017 r. wyceny rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

przyszłych odpraw emerytalno – rentowych, ze względu na brak możliwości ich zrealizowania.

Spółka utworzyła jedynie rezerwy na niewykorzystane urlopy i odszkodowania które będą wypłacane zwalnianym pracownikom.

Zobowiązania z tytułu składek emerytalnych i pochodnych oraz podatku dochodowego od osób fizycznych są zaprezentowane tylko od wypłaconych w 2017 r. wynagrodzeń.

Zmiany stanu rezerw na świadczenia pracownicze zaprezentowano w tabelach poniżej:

Długoterminowa

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwy na świadczenia pracownicze			
	Rezerwy na odprawy emerytalno -rentowe	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy	razem
za okres 01.01.-31.12.2017 r.				
Stan na początek okresu	28 749,03			28 749,03
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)				
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	28 749,03			28 749,03
Wykorzystanie rezerw (-)				
Stan na 31.12.2017 r.	0,00			0,00
za okres 01.01.-31.12.2016r.				
Stan na początek okresu	29 421,76			29 421,76
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)	28 749,03			28 749,03
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	29 421,76			29 421,76
Wykorzystanie rezerw (-)				0,00
Stan na 31.12.2016 r.	28 749,03	0,00	0,00	28 749,03

Krótkoterminowe

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwy na świadczenia pracownicze			
	Rezerwy na odprawy emerytalno -rentowe	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy	razem
za okres 01.01.-31.12.2017 r.				
Stan na początek okresu	2 919,38	392 853,23		395 772,61
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)		1 286 030,43		1 286 030,43
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	2 919,38	392 853,23		395 772,61
Wykorzystanie rezerw (-)				
Stan na 31.12.2017 r.	0,00	1 286 030,43		1 286 030,43
za okres 01.01.-31.12.2016 r.				
Stan na początek okresu	0,00	548 742,22	0,00	548 742,22

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)	2 919,38	392 853,23		395 772,61
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)		548 742,22		548 742,22
Wykorzystanie rezerw (-)				0,00
Stan na 31.12.2016 r.	2 919,38	392 853,23	0,00	395 772,61

W związku z dokonanymi wycenami świadczeń pracowniczych Spółka ujęła ich skutki w sprawozdaniu z zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

17. Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy	Pozostałe rezerwy			
	sprawy sądowe	straty z umów budowlanych	Kary umowne	razem
<i>za okres 01.01.-31.12.2017 r.</i>				
Stan na początek okresu	351 352,27		0,00	351 352,27
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)			6 728 938,89	6 728 938,89
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)				
Wykorzystanie rezerw (-)				
Stan na 31.12.2017 r.	351 352,27		6 728 938,89	7 080 291,16
<i>za okres 01.01.-31.12.2016 r.</i>				
Stan na początek okresu	27 055,40	0,00	0,00	27 055,40
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)	351 352,27			351 352,27
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-27 055,40			-27 055,40
Wykorzystanie rezerw (-)				0,00
Stan na 31.12.2016 r.	351 352,27	0,00	0,00	351 352,27

Spółka na dzień 31 grudnia 2017r. utworzyła rezerwę na karę umowną naliczoną przez inwestora robót budowlanych "Przebudowa i modernizacja śluzy Dzierżno" RZGW Gliwice w wysokości 4 329 000,88 zł – zamawiający nie podpisał aneksu prolongującego termin zakończenia prac i wypowiedział umowę.

Dodatkowo spółka uzupełniła o kwotę 2 322 620,91 zł rezerwę na karę naliczoną przez tego samego zamawiającego z tytułu odstąpienia od umowy dotyczącej „Przebudowy i modernizacji śluzy Łabędy”

18. Kredyty i pożyczki

Kredyty:

W dniu 11.07.2014r. Spółka podpisała z Bankiem Handlowym umowę, na mocy której bank udzielił kredytu w kwocie 6.000.000,00 zł w rachunku bieżącym, aneksowaną w dniu

8 grudnia 2015 r. – termin spłaty określono na 30 czerwca 2016 r. W związku z powyższym Aneksem Navimor-Invest S.A. zobowiązał się ustanowić na rzecz Banku dodatkowe zabezpieczenia należytego wykonania zobowiązań z tytułu Umowy kredytu w rachunku bieżącym poprzez hipotekę do kwoty 3.000.000,00 zł na prawie użytkowanie wieczystego nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Małachowskiego 1 i związanym z nim prawie własności budynków przysługującym Spółce, wpisanych do księgi wieczystej NrGD1G/00069636/1. Jednocześnie spółka złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 7 200 000,00 zł (akt notarialny repertorium A 455/2015)

Kolejnym zabezpieczeniem kredytu była zawarta w dniu 1 lipca 2016 r. Umowa o Ustanowienie Zastawu Rejestrowego na rzeczach oznaczonych co do tożsamości (wibrator hydrauliczny) o wartości zakupu przedmiotu tj. 1.792.584,00 zł.

W dniu 1 lipca 2016 r. Navimor- Invest S.A. i Bank Handlowy S.A. podpisały porozumienie odnośnie ustalenia nowych warunków spłaty kredytu – ostateczny termin spłaty został wyznaczony na 30 grudnia 2016 r. ,

Aneksem nr 2 do tego porozumienia z dnia 31 lipca 2017 r. zostały ustalone nowe terminy i kwoty rat spłaty zadłużenia – maksymalnie do 31 stycznia 2018 r.

Dodatkowym poręczycielem rzeczowym spłaty kredytu w formie hipoteki do kwoty 2 000 000,- zł ustanowionej na nieruchomości objętej KW SL1C/00019540/7, jest Zakład Budowy Maszyn Zremb Chojnice S.A.

Ze względu na fakt iż bank wszczął procedurę wymagalności tego zobowiązania , Zremb Chojnice S.A. podpisał w dniu 21 grudnia 2017 r. porozumienie odnośnie ratalnej spłaty zadłużenia z tytułu hipoteki – do końca 2018 r .

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka Zremb- Chojnice spłaciła kwotę 30 000,00 zł.

W związku z drastycznym pogorszeniem się sytuacji finansowej Spółki , po odstąpieniu od umów na przebudowę śluzy Dzierżno , budowę pomostów nad jeziorem Biezdruchowo oraz naliczenie b. wysokich kar przez inwestorów Bank Handlowy wypowiedział w dniu 10 października 2017 umowę kredytową , w trybie natychmiastowym.

W roku obrotowym 2017 Spółka spłaciła kapitał kredytu w wysokości 593 052,64 zł oraz odsetki 80 673,25 zł .

Na dzień bilansowy pozostał do spłaty kapitał kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 4 816 272,81 zł.

Drugim źródłem finansowania zewnętrznego Spółki był kredyt długoterminowy udzielony przez Bank Handlowy S.A. w dniu 1 czerwca 2015 r. w wysokości 1 450 000,00 zł z terminem spłaty do 20 sierpnia 2020 r. Zabezpieczeniem umowy jest:

-hipoteka na nieruchomościach Spółki mieszczących się w Gdańsku, ul. Grunwaldzka 212 do kwoty 2 600 000,00 zł

-umowa cesji praw z umowy ubezpieczenia

-Oprocentowanie umowy wynosi WIBOR3m+1,80% marży.

W związku z niedotrzymaniem warunków umowy Bank Handlowy wypowiedział umowę z dniem 10.10.2017r. W roku obrotowym 2017 Spółka spłaciła jedynie odsetki od tego kredytu w wysokości 19 362,75 zł. Na dzień bilansowy pozostał do spłaty kapitał kredytu długoterminowego w kwocie 1 064 400,00 zł.

Czeski oddział Spółki w Pradze otrzymał bankowe gwarancje od CITI banku będące zabezpieczeniem dwóch budów w łącznej kwocie 5 850 000,00 CZK tj 954 720,00,00zł jak również gwarancje od banku komercyjnego na zabezpieczenie czterech budów w kwocie 2 789 650,00 CZK tj. 455 270,88,00 zł.

W dniu 18.05.2015 Oddział Spółki w Czechach zawarł z bankiem UniCredit Umowę kredytu na zakup samochodu na kwotę 1 996 500 CZK z datą spłaty 17.05.2018r. Zabezpieczeniem kredytu jest przedmiot umowy. Oprocentowanie wynosi 3,01% w skali roku.

Pożyczki:

Na dzień 31.12.2017r. Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu otrzymanych pożyczek.

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – 31.12.2017 rok									
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Bank Handlowy S.A.	Warszawa	6 000 000,00	PLN	4 816 272,81	PLN	WIBOR 3M + marża 1.3 % rocznie	Umowa wypowiedziana –kredyt wymagalny	Hipoteka + cesja z wierzytelności	
Bank Handlowy S.A.	Warszawa	1 450 000,00	PLN	1 064 400,00	PLN	6%	Umowa wypowiedziana –kredyt wymagalny	hipoteka - cesja praw z umowy ubezpieczenia	
Unicredit Leasing Cz,A.S.	Praha	314 848,05	1 996 500 CZK	59 092,76	362 088 CZK	3%	19.05.2018	cesja praw z umowy reasekuracji	
Razem		7 764 848,05	PLN	5 939 765,57	PLN				

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – 31.12.2016 rok									
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Bank Handlowy S.A.	Warszawa	6 000 000,00	PLN	5 409 325,45	PLN	WIBOR 3M + marża 1.3 % rocznie	31.12.2016	Hipoteka + cesja z wierzytelności	
Bank Handlowy S.A.	Warszawa	1 450 000,00	PLN	1 064 400,00	PLN	6%	20.08.2020	hipoteka - cesja praw z umowy ubezpieczenia	
Unicredit Leasing Cz,A.S.	Praha	314 848,05	1 996 500 CZK	112 251,05	685 712 CZK	3%	19.05.2018	cesja praw z umowy reasekuracji	
Razem		7 764 848,05	PLN	6 585 976,50	PLN				

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – 31.12.2017 rok									
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Unicredit Leasing Cz,A.S.	Praha	0,00	0,00	0,00	0,00 CZK				

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – 31.12.2016 rok									
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Unicredit Leasing Cz,A.S.	Praha	314 848,05	1 996 500 CZK	48 551,62	296 589 CZK	3,01%	19.05.2018	cesja praw z umowy reasekuracji	
Razem		1 764 848,05	PLN	48 551,62	PLN				

CHARAKTERYSTYKA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

Charakterystyka zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie		Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe	zł	waluta
Stan na 31.12.2017 r.									
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR 3M + marża 1.3 % rocznie	wymagalny		4 816 272,81	4 816 272,81	0,00	6 000 000,00	PLN
Kredyty w rachunku kredytowym (inwestycyjny)	PLN	Wibor3M+marża 1.8%	wymagalny		1 064 400,00	1 064 400,00	0,00	1 450 000,00	PLN

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2017 r.									
				5 880 672,81		5 880 672,81		0,00	
Charakterystyka zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie		Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe	zł	waluta
Stan na 31.12.2016 r.									
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR 3M + marża 1.3 % rocznie	30.06.2016		5 409 325,45	5 409 325,45	0,00	6 000 000,00	PLN
Kredyty w rachunku kredytowym (inwestycyjny)	PLN	Wibor3M+marża 1.8%	20.08.2020		1 064 400,00	1 064 400,00		1 450 000,00	PLN
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2016 r.									
				6 473 725,45		6 473 725,45		0,00	

Raport roczny

Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku

NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji

(obecnie w upadłości)

CHARAKTERYSTYKA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH POZA MSR 39

Charakterystyka zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie		Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe	zł	waluta
Stan na 31.12.2017 r.									
Kredyty w rachunku kredytowym (obrotowy)	PLN	3,01%	19.05.2018	1 079 823 CZK	176 227	59 092,76	0,00	314 848,05	1 996 500,00
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2017 r.						59 092,76	0,00		

Charakterystyka zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie		Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe	zł	waluta
Stan na 31.12.2016 r.									
Kredyty w rachunku kredytowym (obrotowy)	PLN	3,01%	19.05.2018	982 301,00	160 802,67	112 251,05	48 551,62	314 848,05	1 996 500,00
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2016 r.						160 802,67	112 251,05	48 551,62	

19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

19.1 Zobowiązania krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU USŁUG BUDOWLANYCH	31.12.2017	31.12.2016
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 342 528,62	7 161 920,63
- do 12 miesięcy	9 300 341,72	7 161 920,63
- powyżej 12 miesięcy	42 186,90	
-		174 932,03
- zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	2 347,13
		1 574 727,32
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	9 342 528,62	8 913 927,11

INNE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2017	31.12.2016
- inne (wg tytułów)	11 229 993,54	3 403 274,23
raty gwarancyjne		
sporne rozrachunki	6 135 302,00	1 183 037,23
pozostałe		41 705,60
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 094 691,54	2 178 531,40
Inne zobowiązania, razem	11 229 993,54	3 403 274,23

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	31.12.2017	31.12.2016
- rezerwy na świadczenia urlopowe odprawy i odszkodowania	1 286 030,43	392 853,23
- rezerwy emerytalno-rentowe	0,00	2 919,38
- z tytułu wynagrodzeń	664 726,30	235 675,58
- ZFŚS	0,00	137 520,04
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	1 950 756,73	768 968,23

19.2 Zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2016
f) wobec pozostałych jednostek		1 440 141,73
- kredyty i pożyczki		48 551,62
- umowy leasingu finansowego		235 511,45
- inne (wg rodzaju)		1 156 078,66
wadia i gwarancje		1 156 078,66
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		28 749,03
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 065 541,24	2 079 008,75
Rozliczenia międzyokresowe bierne		46 473,47
Zobowiązania długoterminowe, razem	1 065 541,24	3 594 372,98

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2017	31.12.2016
a) powyżej 1 roku do 3 lat	1 065 541,24	1 349 731,01
b) powyżej 3 do 5 lat		2 244 641,97
c) powyżej 5 lat		
Zobowiązania długoterminowe, razem	1 065 541,24	3 594 372,98

W związku ze zgłoszonym do sądu wnioskiem o upadłość spółka przekwalifikowała zobowiązania długoterminowe do krótkoterminowych.

19.3 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych oraz zmiany klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu ich wykorzystania

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2017		31.12.2016	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa	10 922 636,67	10 922 636,67	15 772 078,87	15 772 078,87
Pożyczki	0,00	0,00	58 736,62	58 736,62
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	9 944 790,40	9 944 790,40	12 886 219,21	12 886 219,21
Pochodne instrumenty finansowe				
Papiery dłużne				
Akcje Spółek notowanych	33 600,00	33 600,00	78 750,00	78 750,00
Udziały, akcje Spółek nienotowanych	208 507,47	208 507,47	170 710,02	170 710,02
Pozostałe aktywa finansowe - pozostałe klasy				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	735 738,80	735 738,80	2 577 663,02	2 577 663,02
Zobowiązania	27 706 057,89	27 706 057,89	20 411 647,98	20 411 647,98
Kredyty w rachunku kredytowym	6 310 437,64	6 310 437,64	6 634 528,12	6 634 528,12
Kredyty w rachunku bieżącym	0,00		0,00	0,00
Pożyczki	0,00		0,00	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0,00		0,00	0,00
Leasing finansowy	158 371,79	158 371,79	432 298,42	432 298,42
Pochodne instrumenty finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	21 237 248,46	21 237 248,46	13 344 821,44	13 344 821,44

20. Rozliczenia międzyokresowe pozostałe

Rozliczenia międzyokresowe	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
<i>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Ubezpieczenia mienia		70 876,58		
Gwarancje		78 727,68		140 630,28
Inne koszty opłacone z góry	6 398,32	206 864,95		49 027,19

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem:	6 398,32	356 469,21	0,00	189 657,47
Pasywa- rozliczenia międzyokresowe:				
Dotacje otrzymane				
Przychody przyszłych okresów		79 559,99		46 473,47
Inne rozliczenia	808 935,87	1 027 290,84		
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem:	808 935,87	1 106 850,83	0,00	46 473,47

21. Umowy o usługę budowlaną

Na ostatni dzień bilansowy 2017 r. Spółka nie rozpoznała przychodów z tytułu umów o usługę budowlaną

Wartość należności oraz zobowiązań z tytułu umów o usługę budowlaną w bieżącym i poprzednim roku obrotowym przedstawiono w tabeli poniżej:

Należności i zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną

Należności i zobowiązania z tyt. umów o usługę budowlaną	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
Koszty budowy poniesione do dnia bilansowego		53 182 015,86
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)		12 170 275,77
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)		0,00
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego		65 352 291,63
Kwoty zafakturowanych do dnia bilansowego (faktury częściowe)		60 964 498,24
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo)- niefakturowane należności z kontraktów budowlanych	0,00	4 387 793,39

niefakturowane należności z kontraktów budowlanych	0,00	4 387 793,39
Zafakturowane należności z kontraktów budowlanych	3 593 148,21	4 620 804,43
Rozliczenia międzyokresowe czynne - wycena kontraktów długoterminowych	0,00	876 779,59
Wadia i gwarancje - należności zatrzymane	111 924,85	19 203,34
Zobowiązania z kontraktów budowlanych	6 949 881,77	7 161 920,63
Rozliczenia międzyokresowe bierne - wycena kontraktów długoterminowych	0,00	174 932,03
Wadia i gwarancje - zobowiązania zatrzymane	2 392 646,85	2 402 587,47

Szacowane wyniki – przychody z umów o usługę budowlaną

Szacowane wyniki z umów o usługę budowlaną	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie		91 023 762,70
Zmiana przychodów z umowy		1 469 050,68
Łączna kwota przychodów z umowy		92 492 813,38
Kwota przychodów z tyt. Umów ujęta jako przychody za dany okres		38 320 861,16
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego		53 182 015,86
Koszty pozostające do realizacji umowy		23 156 761,36
Szacunkowe łączne koszty umowy		76 338 777,22

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną	0,00	16 154 036,16
w tym:		
zyski (+)	0,00	16 154 036,16
straty(-)	0,00	

22. Koszty rodzajowe i koszt własny sprzedanych wyrobów i usług.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
a) amortyzacja	1 119 471,57	1 361 538,06
b) zużycie materiałów i energii	3 824 043,59	5 440 470,34
c) usługi obce	14 319 525,07	25 530 550,66
d) podatki i opłaty	227 868,25	240 210,67
e) wynagrodzenia	5 949 201,80	7 037 615,45
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 299 065,42	1 535 132,31
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	2 128 861,20	884 325,19
- koszty podróży służbowych	168 057,70	318 131,47
- fundusz reprezentacji i reklamy	0,00	26 465,10
- koszty ubezpieczeń majątkowych	475 863,18	512 873,05
- inne koszty	1 484 940,32	26 855,57
Koszty według rodzaju, razem	28 868 036,90	42 029 842,68
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 550 398,00	1 183 114,18
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0,00	-319 130,75
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-5 245 997,83	-4 249 488,46
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	25 172 437,07	38 644 337,65

23. Koszty zatrudnienia

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2017 do 31.12.2017	01.01.2016 do 31.12.2016
Koszty wynagrodzeń	5 949 201,80	7 037 615,45
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 299 065,42	1 535 132,31
Koszty programów płatności akcjami		
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na odprawy emerytalno - rentowe i rezerwa na niewykorzystane urlopy)	-1 147 591,01	-153 642,34
Koszty świadczeń pracowniczych razem:	6 100 676,21	419 105,42

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

24. Pozostała działalność operacyjna

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	383 832,35	524 625,12
- na świadczenia pracownicze z tyt. wypłat lub aktualizacji rezerw	376 739,25	165 262,53
na sprawy sądowe		8 282,56
rozwiązanie wcześniej utworzonych rezerw na skutek ustania przyczyny ich utworzenia	7 093,10	351 080,03
b) pozostałe, w tym:	8 689 152,57	831 588,04
- zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych**		0,00
- zwrot kosztów sądowych i egzekucyjnych		60 357,32
- zapłata spisanych należności i objętych odpisem		46 400,65
- naliczenie kar umownych		
- przywrócenie wartości zapasów		2 191,58
- odpisanie przeterminowanych zobowiązań	235 845,15	224 969,04
- odszkodowania z tytułu likwidacji szkód	87 468,03	104 460,65
Rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spisaniem należności	7 406 498,90	
- Przychody z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	355 000,00	
- otrzymane darowizny	126 033,46	79 599,96
pozostałe	478 307,03	313 608,84
Inne przychody operacyjne, razem	9 072 984,92	1 356 213,16

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	7 083 692,45	549 667,86
- rezerwy na odprawy i urlopy	382 619,04	
- rezerwa na sprawy sądowe		351 352,27
- na kary umowne	6 676 073,41	
- pozostałe	25 000,00	198 315,59
b) pozostałe, w tym:	12 989 605,02	4 426 974,15
- strata ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	119 066,16	33 330,18
- odpis z tyt. trwałej utraty wartości udziałów w Spółkach zależnych		
- koszty likwidacji szkód		42 776,12
- odpis aktualizujący należności	5 709 478,62	3 203 142,86
- opłaty sądowe i koszty egzekucyjne	156 085,09	309 414,27
- należności przedawnione, umorzone i nieściągalne (nie objęte odpisami aktualizującymi)		228 147,05
- koszt sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży	577 100,00	
- kary, grzywny i mandaty		347 987,82
- spisane należności	5 775 988,13	
Odpis aktualizujący WNIP z tytułu utraty wartości	87 627,37	

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

pozostałe	564 259,65	262 175,85
Inne koszty operacyjne, razem	20 073 297,47	4 976 642,01

25. Działalność finansowa

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od pozostałych jednostek	0,00	0,00
b) pozostałe odsetki	338 308,60	108 670,96
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od pozostałych jednostek	338 308,60	108 670,96
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	338 308,60	108 670,96

W przychodach z tytułu odsetek rozliczono głównie rozwiązanie odpisu aktualizującego naliczonego od odsetek od należności

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
a) nadwyżka dodatnich różnic kursowych		238 473,54
- zrealizowane		-426,89
- niezrealizowane		238 900,43
b) rozwiązanie rezerw (z tytułu)		
c) pozostałe, w tym:	123,87	0,00
- rozwiązanie odpisu aktualizującego odsetki od należności		0,00
- pozostałe	123,87	
d) wycena akcji wg. wartości notowań na GPW Spółki zależnej	102 350,00	
Inne przychody finansowe, razem	102 473,87	238 473,54

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
a) od kredytów i pożyczek	370 646,62	212 515,47
- dla jednostek powiązanych, w tym:		3 892,05
- od znaczącego inwestora		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		3 892,05
- od pozostałych jednostek	370 646,62	208 623,42

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

b) pozostałe odsetki	477 142,26	283 354,83
- od pozostałych jednostek	477 142,26	283 354,83
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	847 788,88	495 870,30

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
a) nadwyżka ujemnych różnic kursowych	38 484,90	51 871,59
- zrealizowane	38 484,90	51 872,93
- niezrealizowane		-1,34
b) utworzone rezerwy (z tytułu)		0,00
- na odsetki od należności		
c) pozostałe, w tym:	121 425,81	146 089,77
- strata ze zbycia inwestycji	94 300,00	135 000,00
- prowizje od kredytów		4 763,62
- odpis aktualizujący odsetki od należności		0,00
- koszty gwarancji i sekurytyzacji		6 326,15
pozostałe	27 125,81	
d) wycena akcji wg wartości notowań GPW Spółki zależnej	43 356,00	173 299,38
Inne koszty finansowe, razem	203 266,71	371 260,74

26. Podatek dochodowy bieżący

Bieżące obciążenie wyniku finansowego wyliczone jest na podstawie podstawy opodatkowania za dany okres obrachunkowy. Różnica wynikająca z zysku (straty) podatkowej i Zysku (straty) netto powstaje w wyniku odmienności okresu kwalifikowania kosztów jako koszty podatkowe i przychodów jako podatkowe, a także z pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą przychodem i kosztem podatkowym. Podatek bieżący wyliczany jest w oparciu o stawkę podatkową (CIT) obowiązującą w danym roku.

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku przed opodatkowaniem z wykazanim w RZiS podatkiem dochodowym	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Wynik przed opodatkowaniem	-23 832 104,70	-8 883 045,44
Zastosowana stawka podatkowa	0,19	0,19
Podatek dochodowy wg. stawki	-4 528 099,89	-1 687 778,63
Uzgodnienie podatku z tytułu:		
Przychody nie podlegające opodatkowaniu (-)	-10 052 978,64	-4 766 344,05
Dodatkowe przychody (+) wcześniej sklasyfikowane jako nie podlegające	2 502 546,81	401 135,76
Koszty trwale nie stanowiące KUP (+)	14 734 888,84	4 786 573,87

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

Koszty przejściowo nie stanowiące KUP (+)	3 290 902,27	3 836 845,53
Dodatkowe KUP (-) wcześniej sklasyfikowane jako nie stanowiące KUP	-232 115,49	-783 662,09
Pozostałe		
Podstawa opodatkowania	-13 588 860,91	-5 408 496,42
Podatek dochodowy wykazany w RZiS	0,00	-1 027 614,32
Efektywna stawka podatku dochodowego w %	0,00	11,57

W wyniku rozliczenia różnic pomiędzy przepisami podatkowymi a wyniku finansowego brutto Spółka za 2017 rok nie wykazała w Rachunku Zysków i Strat podatku bieżącego.

27. Utrata wartości oraz odpisy aktualizujące

Zmiany poszczególnych wartości szacunkowych podawane w poprzednich okresach

27.1 Odpisy aktualizujące wartość należności

	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
Odpisy aktualizujące wartość należności		
Stan na początek okresu	12 316 327,55	9 332 631,83
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	5 709 478,62	6 694 190,91
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-7 720 354,51	-3 710 495,19
inne	61 864,21	
Stan na koniec okresu	10 367 315,87	12 316 327,55

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka zweryfikowała zasadność utworzenia odpisów na poszczególnych odbiorów i na należności sporne.

Wyniki tej weryfikacji ujęto w sprawozdaniu z zysków i strat w pozycjach pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych.

27.2 Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
Odpisy aktualizujące wartość zapasów		
Stan na początek okresu	41 417,32	55 423,76
Odpisy ujęte jako koszt w okresie		
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-38 217,32	-15 307,64
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)		1 301,20
Stan na koniec okresu	3 200,00	41 417,32

W okresie sprawozdawczym kończącym się w dniu 31 grudnia 2017 r. roku nastąpiło częściowe odwrócenie odpisów w kwocie 38 217,32 zł spowodowane upłynnieniem zbędnych zapasów.

28. Zysk na jedną akcję oraz wypłacone dywidendy.

28.1. Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą

Średnia ważona ilość akcji zwykłych

W okresie od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku jak i w okresie porównywalnym nie miała miejsca żadna zmiana dotyczące ilości akcji.

Wobec powyższego średnia ważona ilość akcji zwykłych na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 5.557.600 szt. akcji zwykłych na okaziciela

Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
	PLN/ akcję	PLN/ akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-24 943 509,66	-8 839 934,20
Średnia ważona ilość akcji	5 577 600	5 577 600,00
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł)	-4,47	-1,58
Rozwodniona liczba akcji	5 577 600	5 577 600,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-4,47	-1,58
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-24 943 509,66	-8 839 934,20
Średnia ważona ilość akcji	5 577 600	5 577 600,00
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł)	-4,47	-1,58

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom Spółki podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

28.2. Wyplacone dywidendy/dywidendy zadeklarowane do wypłaty (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje.

W okresie od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. Spółka nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

29. Przepływy pieniężne

Ustalając przepływy pieniężne w działalności operacyjnej Spółka dokonała szeregu korekt zysku (straty) przed opodatkowaniem:

	31.12.2017	31.12.2016
<i>Korekty:</i>		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	1 027 093,07	1 278 327,56
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	92 378,50	83 210,50

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

(Zysk) Strata z przeszacowania wartości godziwej aktywów przeznaczonych do sprzedaży	1 238 640,76	
(Zysk) Strata ze zbycia aktywów przeznaczonych do sprzedaży	222 100,00	
(Zysk) Strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	2 253 126,87	241 866,36
(Zysk)Strata ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	8 750,00	
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-182 343,22
(Zysk) strata z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	8 356,00	295 549,38
	481 059,76	
Koszty odsetek		239 722,25
Przychody z odsetek i dywidend		-416,88
Koszt płatności w formie akcji(program motywacyjny)		
Inne korekty		-43 111,24
Korekty razem:	3 331 504,96	1 912 804,71
Zmiana stanu zapasów	161 367,10	41 995,68
Zmiana stanu należności	2 978 832,15	-1 097 828,24
Zmiana stanu zobowiązań	7 609 681,48	-6 412 260,88
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	10 286 342,70	368 088,55
Zmiana stanu z tytułu umów o usługę budowlaną		-109 317,59
	-884 297,92	
Inne korekty		
Zmiany w kapitale obrotowym razem:	23 483 430,47	-7 209 322,48

W pozycji ‘Inne korekty’ Spółka ujęła głównie zmianę stanu kapitału z aktualizacji wyceny o kwotę - 951 122,17 zł

30. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Na pozycje zobowiązań warunkowych składają się w szczególności:

1. poręczenie spłaty kredytu uzyskane od ZBM Zremb Chojnice
2. udzielone gwarancje należytego wykonania usług budowlanych
3. Hipoteki umowne ,zastawy rejestrowe na majątku ruchomym dotyczącym spłaty kredytu oraz gwarancji ubezpieczeniowych oraz zobowiązań budżetowych

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2016 r.
Zobowiązania warunkowe Razem:	6 156 208,66	9 553 094,11
1. Na rzecz jednostek powiązanych z tytułu:	2 000 000,00	2 000 000,00
a) udzielonych gwarancji i poręczeń		0,00
- z terminem do 12 miesięcy		
- z terminem pow. 12 miesięcy		

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

b) gwarancji należytego wykonania, usunięcia wad i usterek		0,00
- z terminem do 12 miesięcy		
- z terminem pow. 12 miesięcy		
c) inne	2 000 000,00	2 000 000,00
- z terminem do 12 miesięcy	2 000 000,00	
- z terminem pow. 12 miesięcy		2 000 000,00
2. Na rzecz pozostałych jednostek		7 553 094,11
a) udzielonych gwarancji i poręczeń	941 876,00	1 633 187,00
- z terminem do 12 miesięcy	50 086,00	1 633 187,00
- z terminem pow. 12 miesięcy	891 790,00	
b) gwarancji należytego wykonania, usunięcia wad i usterek	3 214 332,66	5 849 907,11
- z terminem do 12 miesięcy	1 056 053,98	2 762 761,51
- z terminem pow. 12 miesięcy	2 158 278,68	3 087 145,60
c) inne		70 000,00
- z terminem do 12 miesięcy		
- z terminem pow. 12 miesięcy		70 000,00

Dodatkowo na dzień 31.12.2017 r. spółka ma zobowiązania warunkowe w postaci hipoteki umownej w wysokości 5 600 000,00 zł ustanowionej dla banku jako zabezpieczenie spłaty kredytu jak również zastaw rejestrowy na ruchomościach w kwocie 1 792 584,00 zł. Zabezpieczenia hipoteczne zostały ustanowione również dla Ergo-Hestii S.A. – hipoteka na nieruchomości w wysokości 1 350 000,00zł oraz dodatkowo zastaw rejestrowy na ruchomościach w kwocie 2 333 500,44 zł. Również zobowiązania budżetowe są zabezpieczone hipoteką przymusową na nieruchomościach Spółki - kwota zabezpieczenia wynosi 900 555,90 zł.

Na pozycję należności warunkowe składają się w głównie uzyskane od podwykonawców gwarancje należytego wykonania usług budowlanych.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2016 r.
Należności warunkowe Razem:	1 494 084,19	1 964 553,34
1. Na rzecz jednostek powiązanych z tytułu:		0,00
a) udzielonych gwarancji i poręczeń		0,00
- z terminem do 12 miesięcy		
- z terminem pow. 12 miesięcy		
b) gwarancji należytego wykonania, usunięcia wad i usterek		0,00
- z terminem do 12 miesięcy		
- z terminem pow. 12 miesięcy		
c) inne		0,00
- z terminem do 12 miesięcy		
- z terminem pow. 12 miesięcy		
2. Na rzecz pozostałych jednostek	1 494 084,19	1 964 553,34

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

a) udzielonych gwarancji i poręczeń		0,00
- z terminem do 12 miesięcy		
- z terminem pow. 12 miesięcy		
b) gwarancji należytego wykonania, usunięcia wad i usterek	1 494 084,19	1 964 553,34
- z terminem do 12 miesięcy	364 044,03	80 302,35
- z terminem pow. 12 miesięcy	1 130 040,16	1 884 250,99
c) inne		0,00
- z terminem do 12 miesięcy		
- z terminem pow. 12 miesięcy		

31. Ryzyka dotyczące instrumentów finansowych

Ze względu na brak kontynuacji działalności produkcyjnej Spółka przestaje być narażona na ryzyka związane z instrumentami finansowymi.

31.1 Ryzyko walutowe

Na ostatni dzień bilansowy roku 2017 Spółka nie posiada aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w walutach obcych,

	Wartość EUR wyrażona w PLN	Wartość USD wyrażona w PLN	Wartość GBP wyrażona w PLN	Wartość CZK wyrażona w PLN	Razem wartość w walutach obcych po przeliczeniu na PLN
Aktywa oraz zobowiązania finansowe narażone na ryzyko walutowe					
<i>Stan na 31.12.2017</i>					
Aktywa finansowe (+)					
Pożyczki					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe					
Pochodne instrumenty finansowe					
Pozostałe aktywa finansowe					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty					
Zobowiązania finansowe (-)					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne					
Leasing finansowy					
Pochodne instrumenty finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe					
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Stan na 31.12.2016</i>					
Aktywa finansowe (+)	3,10	-1 519,84	0,00	6 634 947,08	6 633 430,34
Pożyczki					0,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe				4 509 711,65	4 509 711,65
Pochodne instrumenty finansowe					0,00

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

Pozostałe aktywa finansowe					0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3,10	-1 519,84		2 125 235,43	2 123 718,69
Zobowiązania finansowe (-)	154 788,02	0,00	0,00	2 383 092,47	2 537 880,49
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne				160 802,67	160 802,67
Leasing finansowy					0,00
Pochodne instrumenty finansowe					0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	154 788,02			2 222 289,80	2 377 077,82
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	154 791,12	- 1 519,84	0,00	9 018 039,55	9 171 310,83

Analiza wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do aktywów i zobowiązań finansowych oraz wahań kursów poszczególnych walut do PLN za rok 2016 została przedstawiona w tabeli poniżej:

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe	należności						
	Wahania kursu	Kwota w EUR	Wpływ na wynik finansowy	Kwota w USD	Kwotę w USD	Kwota w CZK	Wpływ na inne całkowite dochody
			Kwotę w EUR				Kwotę w CZK
Stan na 31.12.2017							
Wzrost kursu walutowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Spadek kursu walutowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 31.12.2016							
Wzrost kursu walutowego	0,02	3,10	0,062	-1 519,84	-30,40	6 634 947,08	132 698,94
Spadek kursu walutowego	-0,02	3,10	-0,062	-1 519,84	30,40	6 634 947,08	-132 698,94

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe	zobowiązania			
	Kwota w EUR	Wpływ na inne całkowite dochody	Kwota w CZK	Wpływ na inne całkowite dochody
		Kwotę w EUR		Kwotę w CZK
Stan na 31.12.2017				
Wzrost kursu walutowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Spadek kursu walutowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 31.12.2016				
Wzrost kursu walutowego	0,00	3 095,76	2 592 015,90	51 840,32
Spadek kursu walutowego	0,00	-3 095,76	2 592 015,90	-51 840,32

31.2 Ryzyko stopy procentowej

Ze względu na brak kontynuacji działalności Spółka nie będzie korzystała w swej działalności z zewnętrznych źródeł finansowania jakimi są w szczególności kredyty bankowe.

W tabeli poniżej została przedstawiona analiza wrażliwości wyniku finansowego za rok 2016 oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej w górę lub w dół o 2%.

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy		Wpływ na inne całkowite dochody	
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Wzrost stopy procentowej (-)	0,02	0,00	132 690,56	0,00	0,00
Spadek stopy procentowej(+)	-0,02	0,00	-132 690,56	0,00	0,00

31.3 Ryzyko cenowe

Ze względu na brak kontynuacji działalności Spółka nie jest narażona na ryzyko zmian cen materiałów.

Ewentualne skutki zmiany ceny wpływające na rachunek wyników oraz inne całkowite dochody za rok 2016 obrazuje tabela poniżej:

Analiza wrażliwości na ryzyko zmiany cen materiałów	Wahania cen	Wpływ na wynik finansowy		Wpływ na inne całkowite dochody	
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Wzrost cen (-)	0,02	0,00	619 420,42	0,00	0,00
Spadek cen (+)	-0,02	0,00	-619 420,42	0,00	0,00

31.4 Ryzyko kredytowe

Ze względu na brak kontynuacji działalności Spółka nie jest narażona na ryzyko zaciągnięcia kredytu w związku z brakiem możliwości odzyskania należności.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe za rok 2016 określana poprzez wartość bilansową aktywów finansowych na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

Aktywa finansowe narażone na ryzyko kredytowe	31.12.2017	31.12.2016
Pożyczki		58 736,62
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		12 886 219,21
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		249 460,02
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 577 663,02
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	0,00	15 772 078,87

Analizę wiekową należności oraz analizę wiekową należności nie objętych odpisem aktualizacyjnym przedstawiono w tabelach poniżej.

Bieżące i zaległe krótkoterminowe należności finansowe	31.12.2017	31.12.2016

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
<i>Należności krótkoterminowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	2 592 653,51	6 165 759,69	6 518 038,04	4 793 292,89
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-2 458 549,20	-2 706 715,79	0,00	-2 302 733,11
Należności z tytułu dostaw i usług netto	134 104,31	3 459 043,90	6 518 038,04	2 490 559,78
Pozostałe należności finansowe	0,0	11 026 749,31	3 877 621,39	10 013 594,44
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	0,00	-5 203 795,69	0,00	-10 013 594,44
Pozostałe należności finansowe netto	0,00	5 822 953,62	3 877 621,39	0,00
Należności finansowe	134 104,31	9 281 997,52	10 395 659,43	2 490 559,78

Analiza wiekowa zaległych krótkoterminowych należności finansowych nie objętych odpisem aktualizacyjnym	31.12.2017		31.12.2016	
	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe
<i>Należności krótkoterminowe zaległe:</i>				
do 1 miesiąca	9 151,76		291 914,14	1 174 512,09
od 1 do 3 miesięcy	665 626,99		1 235 364,62	0,00
od 3 do 6 miesięcy	1 688 905,00		1 673 670,68	131 270,57
od 6 do 12 miesięcy			209 806,45	685 464,22
powyżej 12 miesięcy	3 802 075,94	11 026 749,31	1 382 537,00	8 022 347,56
Zaległe należności finansowe	6 165 759,69	11 026 749,31	4 793 292,89	10 013 594,44

31.5 Ryzyko płynności

Na dzień 31 grudnia 2017 r. Spółka utraciła całkowicie swoją płynność finansowa . Ze względu na zgłoszony wniosek o upadłość wszystkie zobowiązania stają się wymagalne. Poniżej zobrazowano ryzyko utraty płynności na dzień 31.12.2016 r.

Zobowiązania finansowe narażone na ryzyko płynności	Krótkoterminowe		Długoterminowe			Zobowiązania razem bez dyskonta	Zobowiązania wartość bilansowa
	do 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat		
<i>Stan na 31.12.2016 r.</i>							
Kredyty w rachunku kredytowym	6 585 976,50	0,00	48 551,62	0,00	0,00	6 634 528,12	6 634 528,12
Kredyty w rachunku bieżącym					0,00	0,00	0,00
Pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
Dłużne papiery wartościowe					0,00	0,00	
Leasing finansowy	64 401,02	132 385,95	235 511,45	0,00	0,00	432 298,42	432 298,42
Pochodne instrumenty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	13 344 821,44	0,00	0,00	0,00	0,00	13 344 821,44	13 344 821,44
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	19 995 198,96	132 385,95	284 063,07	0,00	0,00	20 411 647,98	20 411 647,98

Na dzień 31.12.2017r. Spółka nie posiadała wolnych limitów kredytowych w rachunku bieżącym:

Linie kredytowe w rachunku bieżącym	31.12.2017	31.12.2016
Przyznane limity kredytowe		6 000 000,00
Wykorzystane limity kredytowe		5 409 325,45
Zablokowane limity kredytowe		590 674,55
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	0,00	8 925 825,00

W Spółce nie występują dodatkowe informacje niefinansowe dotyczące instrumentów finansowych do ujawnienia.

32. Zarządzanie kapitałem

.W związku z całkowitą utratą płynności finansowej i zaprzestaniem kontynuacji działalności Spółka nie monitoruje poziomu kapitału.

W roku obrotowym 2016 na ostatni dzień bilansowy wskaźniki te kształtowały się na przedstawionych poniżej w tabeli poziomach:

Zarządzanie kapitałem	31.12.2017	31.12.2016
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny		7 430 151,33
Pożyczki otrzymane od właścicieli		
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)		
Kapitał	0,00	7 430 151,33
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny		7 430 151,33
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		6 634 528,12
Leasing finansowy		432 298,42
Źródła finansowania ogółem		14 496 977,87
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem		0,51
<i>EBITDA:</i>		
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej		-8 363 058,90
Amortyzacja		1 361 538,06
EBITDA	0,00	-7 001 520,84
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		6 634 528,12
Leasing finansowy		432 298,42
Dług:		7 066 826,54

Wskaźnik długu do EBITDA		-1,01
--------------------------	--	-------

33. Zdarzenia po dniu bilansowym

Postanowieniem Sądu Okręgowego w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Odwoławczy w dniu 22 marca 2018 r. umorzone zostało postępowanie układowego z wierzycielami

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.

34. Umowy o badanie sprawozdań finansowych.

Przegląd i badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2017 r. świadczył podmiot UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. na podstawie zlecenia z 21 lipca 2017r. (przegląd ksiąg rachunkowych na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania Grupy) oraz na podstawie umowy o badanie i ocenę sprawozdania finansowego z 14 marca 2018 r.

W zakresie przeglądu i badania jednostkowych sprawozdań finansowych w roku 2016 świadczył podmiot UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. Świadczenie usług zostało wykonane na podstawie umowy zawartej w dniu 23.06.2016r.

Lp.	Zakres umowy	Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego	Koszt badania rok 2017	Koszt badania rok 2016
1.	Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego NAVIMOR-INVEST	UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k.	37 500,00	25 504,98
2.	Przegląd ksiąg oddziału NAVIMOR-INVEST S.A. w Pradze	Auditor Praha S.r.o/Audyt-Pro	17 420,00	19 577,80
	Razem usługi audytorskie:		54 920,00	45 082,78

35. Grupa kapitałowa Emitenta

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.

Zgodnie z regulaminem ASO emitent prezentuje poniżej dane finansowe spółki zależnej

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej spółki zależnej Navimor-Invest S.R.O.

AKTYWA	na dzień	
	31.12.2017	31.12.2016
	3 537,85	
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne		
Rzeczowe aktywa trwałe		
Środki trwałe w budowie		
Nieruchomości inwestycyjne		
Inwestycje w jednostkach zależnych		
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	3537,85	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Aktywa trwałe		
	6400,38	0,00
Aktywa obrotowe		
Zapasy		
Należności z tytułu dostw i usług budowlanych		
Pozostałe należności		
Pożyczki		
Pochodne instrumenty finansowe		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 400,38	
Aktywa obrotowe		
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		
	9 938,23	0,00
Aktywa razem		
PASywa	na dzień	
	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	32 640,00	
Akcje własne (-)		
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		
Pozostały kapitał zapasowy		
Kapitały rezerwowe		
Zyski zatrzymane:		
- Zysk (strata) z lat ubiegłych		
- Zysk (Strata) netto okresu bieżącego	-35 815,78	
Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego	-399,44	
Kapitał własny	-3 575,22	0,00

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne		
Leasing finansowy		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Kaucje zatrzymane z tyt. usług budowlanych		
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług budowlanych		
Pozostałe zobowiązania	13 513,45	
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne		
Leasing finansowy		
Pochodne instrumenty finansowe		
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
Zobowiązania krótkoterminowe	13 513,45	
Zobowiązania razem	13 513,45	
Pasywa razem	9 938,23	0,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Koszt własny sprzedaży		
Koszt sprzedanych produktów i usług		
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	0,00	0,00
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu	34 923,73	
Pozostałe przychody operacyjne		

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

Pozostałe koszty operacyjne		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-34 923,73	0,00
Przychody finansowe		
	892,59	
Koszty finansowe		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-35 815,78	0,00
Podatek dochodowy		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-35 815,79	
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) na działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	-35 815,78	0,00

36. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.

Spółki Grupy w ramach prowadzonej działalności gospodarczej zawierały między sobą różnego rodzaju transakcje.

Transakcje wewnątrz Grupy w zakresie przychodów oraz kosztów, oraz stanu należności i zobowiązań wewnątrz Grupy obrazują tabele poniżej:

Sprzedaż

Jednostka powiązana	Przychody z działalności operacyjnej		Należności brutto przed pomniejszeniem o odpisy	
	od 01.01 do 31.12.2017 r.	od 01.01 do 31.12.2016 r.	31.12.2017	31.12.2016
<i>Sprzedaż do:</i>				
ZBM "Zremb-Chojnice" S.A.	214 160,-	0,00	0,00	0,00
Navimor Z Sp. z o.o.	3 874,41	1 989,92	0,00	0,00
ALMOR Sp. z o.o.	0,00	5 311,29	0,00	0,00
Razem	218 034,41	7 301,21	0,00	0,00

Zakup

Jednostka powiązana	Koszty z działalności operacyjnej		Zobowiązania	
	od 01.01 do 31.12.2017 r.	od 01.01 do 31.12.2016 r.	31.12.2017	31.12.2016
<i>Zakup od:</i>				
ZBM "Zremb-Chojnice" S.A.	310 214,00	2 000,00	105 748,65	2 460,00
Navimor Z Sp. z o.o.	116 232,23	45 610,45	79 739,42	0,00
ALMOR Sp. z o.o.	0,00	385 651,33		0,00
Razem	426 446,23	433 261,78	185 488,07	2 460,00

W związku z prowadzoną działalnością Spółki Grupy nie korzystały w roku obrotowym 2017 z pożyczek udzielanych i otrzymywanych wewnątrz Grupy w celu finansowania swej działalności. Pożyczki takie wystąpiły jedynie w 2016 r.

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

Pożyczki udzielone i otrzymane

	Pożyczki udzielone w okresie		Pożyczki otrzymane w okresie	
	od 01.01 do 31.12.2017 r.	od 01.01 do 31.12.2016 r.	od 01.01 do 31.12.2017 r.	od 01.01 do 31.12.2016 r.
ZBM "Zremb-Chojnice" S.A.	0,00	106 145,00	0,00	0,00
Navimor Z Sp. z o.o.	0,00	0,00		745 154,26
ALMOR Sp. z o.o.	0,00	0,00		0,00
Razem	0,00	106 145,00		745 154,26

Odpisy aktualizujące nie wystąpiły.

inne

	przychody/sprzedaż		koszty/zakup	
	od 01.01 do 31.12.2017 r.	od 01.01 do 31.12.2016 r.	od 01.01 do 31.12.2017 r.	od 01.01 do 31.12.2016 r.
ZBM ZREMB-CHOJNICE S.A.	0,00	0,00	2 183,00	0,00
Navimor Z Sp. z o.o.		2 032,52	0,00	0,00
ALMOR Sp. z o.o.		119 708,94		25 000,00
Razem	0,00	121 741,46	2 183,00	25 000,00

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2016 Spółka Almor Sp. z o.o nie należała już do grupy.

37. Pozostałe informacje

37.1 Wynagrodzenia Organów Zarządzających

Łączna wartość wypłaconych wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Zarządu wyniosła:

Osoba	Wynagrodzenie (łącznie z wypłaconymi nagrodami) w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017	w Spółkach zależnych od Spółki	Razem Rok 2017	Wynagrodzenie (łącznie z wypłaconymi nagrodami) w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016	w Spółkach zależnych od Spółki	Razem Rok 2016
Krzysztof Kosiorek - Sobolewski	467 111,94		467 111,94	445 600,00	0,00	445 600,00
Tomasz Marcinkowski	0,00		0,00	111 590,28	0,00	111 590,28
Wiesław Czarnecki	0,00		0,00	311 576,64	0,00	311 576,64
			467 111,94			868 766,92

Członkowie Zarządu w roku 2017 nie korzystali z poręczeń, pożyczek i z innych tytułów.

37.2 Stan posiadania akcji Spółki, opcji na akcje przez poszczególnych członków Zarządu Spółki.

Stan posiadanych akcji Spółki przez osoby zarządzające zgodnie z posiadanymi informacjami na dzień 31.12.2017r.:

Pan Krzysztof Kosiorek-Sobolewski – Prezes Zarządu na dzień 31.12.2017 r. – posiada 80.660 sztuk akcji, co stanowi 1,45 % kapitału zakładowego i jednocześnie uprawnia do 1,45 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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%

Na dzień sporządzenia Sprawozdania, żaden Członek Zarządu nie przekroczył progu 5 % akcji w kapitale zakładowym Spółki.

Według stanu na dzień sporządzenia osoby wchodzące w skład organu zarządu nie posiadały opcji na akcje Spółki NAVIMOR-INVEST S.A.

Na dzień sporządzenia sprawozdania stan posiadanych akcji Spółki przez osoby zarządzające uległ zmianie, gdyż Pan Krzysztof Kosiorek - Sobolewski przestał pełnić funkcje Prezesa Zarządu.

37.3 Wynagrodzenia Organów Nadzorujących

Łączna wartość wypłaconych wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Rady Nadzorczej wyniosła:

Osoba	Wynagrodzenie (łącznie z wypłaconymi nagrodami) w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017			Wynagrodzenie (łącznie z wypłaconymi nagrodami) w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016		
	w Spółce Spółki	w Spółkach zależnych od Spółki	Razem Rok 2017	w Spółce Spółki	w Spółkach zależnych od Spółki	Razem Rok 2017
Małgorzata Lewińska (Formella)	38 208,99		38 208,99	10 091,85	0,00	10 091,85

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

Joanna Kosiorek - Sobolewska	0,00	0,00	24 199,91	0,00	24 199,91
Danuta Wruck	0,00	0,00	21 870,05	0,00	21 870,05
W. Kołakowski	45 850,80	45 850,80	43 688,97	0,00	43 688,97
K. Gromulski	0,00	0,00	31 065,21	0,00	31 065,21
M. Bielenia	14 582,94	14 582,94	33 806,88	0,00	33 806,88
A. Niezgoda- Zaremba	35 479,77	35 479,77	8 048,13	0,00	8 048,13
Adrian Strzelczyk	35 479,77	35 479,77	2 741,67	0,00	2 741,67
		169 602,27			175 512,67

Członkowie Rady Nadzorczej w roku 2017 nie korzystali z poręczeń, pożyczek i z innych tytułów.

37.4 Stan posiadania akcji Spółki, opcji na akcje przez poszczególnych członków Organów Nadzorujących Spółki.

Według stanu na dzień 31.12.2017 r. oraz na dzień publikacji raportu rocznego żaden z członków Organów Nadzorujących Spółkę nie posiadał akcji Spółki.

38. Zatwierdzenie do publikacji

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 30 maja 2018 roku. Właściciele jednostki nie mają prawa do wprowadzania zmian w sprawozdaniu finansowym po jego publikacji.

39. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego Spółki

39.1 Pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto Lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na wielkość, rodzaj lub wywierany przez nich wpływ.

W ciągu prezentowanego okresu sprawozdawczego nie miały miejsce nietypowe transakcje istotnie wpływające na poszczególne pozycje bilansowe.

39.2 Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nie wystąpiły.

39.3 Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które nie zostały odzwierciedlone w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za dany okres.

Nie wystąpiły

39.4 Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Spółka samodzielnie nie wystawia gwarancji, ani nie udziela poręczeń.

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

W roku 2017 Spółka korzystała z następujących bankowych linii gwarancyjnych:

W dniu 10 lipca 2014 r. Spółka podpisała umowę ramową o linię na udzielenie gwarancji bankowych z Citibank Europe plc w Czechach w wysokości 10 000 000,00 CZK. Zabezpieczeniem umowy jest:

- hipoteka umowna do kwoty 10.000.000,00 koron czeskich na nieruchomości położonej we Vranianach w Czechach, objętej księgą nr 457770174

Zgodnie z aneksem do niniejszej umowy zawartym w dniu 13 kwietnia 2015r. kwota umowy wynosi 750 000,00 USD, na dzień 31.12.2017 r. kwota ta została zablokowana do wysokości wykazanej poniżej.

Wykaz gwarancji bankowych na dzień 31.12.2017r.

<i>Projekt</i>	<i>Beneficjent</i>	<i>kwota</i>	<i>Bank</i>	<i>Termin</i>	<i>Gwarancja</i>	<i>Uwagi</i>
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.	628 320 PLN 3 850 000,00 CZK	Citi	Do 01.03.2018	Gwar. należytego wykonania	Umowa ramowa gwarancyjna
Jez Dolsko	Povodí Labe, s.p.	35 170 PLN 215 500 CZK	KB	Do 14.11.2021	Gwar. należytego wykonania-w okresie obowiązywania gwarancji	Umowa ramowa gwarancyjna
VD Bedřichov	Povodí Labe, s.p.	50 086 zł 306 900 CZK	KB	Do 31.12.2018	PROMESA Gwar. należytego wykonania	
Chrudimka	Povodí Labe, s.p.	171 550,00CZK 27 996,96 zł	KB	Do 31.01.2018	PROMESA Gwar. należytego wykonania	
PPO Zamberek	Povodí Labe, s.p.	342 018 PLN 2 095 700 CZK	KB	Do 31 01 2020	PROMESA Gwar. należytego wykonania	Umowa ramowa gwarancyjna
	razem	1 409 990,88 PLN 8 639 650 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)

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

Roszczenia Ergo – Hestii względem Spółki są zabezpieczone hipoteką umowną na nieruchomości w Reckinie do kwoty 1 350 000,00 zł oraz ruchomości (8 samochodów przejętych np. umowy przewłaszczenia o wartości 169 000 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 3214 332,66 zł.

	Beneficjent gwarancji	Stan na 31.12.2016	Data wygasnięcia rrr-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			

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

Na dzień 31.12.2017r. należności warunkowe z tytułu wystawionych przez towarzystwa ubezpieczeniowe gwarancji należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek przez 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 OPYRCHAL	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
Brupol (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	7 601,40	0	0	7 601,40	11.04.2018	wady i usterki

Raport roczny
Od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji
(obecnie w upadłości)

(b. 111)						
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 Górską	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.

39.5 Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

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 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 670.144,00 zł (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 07.11.2016r. Spółka wystąpiła z wnioskiem o oddalenie powództwa w całości.

1.2. Na kwotę 1 820 316,46 zł– roszczenie dotyczy kwoty należnej wg wyliczeń PBO za okres od dnia wystawienia ostatniej faktury tj. 18.12.2015r. do dnia odstąpienia od umowy przez PBO tj. do 22.01.2016r. Wg wyliczeń 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 2017 r. 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. Spółką 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 Spółkę 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 upoważnionych 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 (pozwanemu wzajemnie) przez gwaranta nienależnie naliczonej kary umownej z tytułu odstąpienia od umowy;
- 2.2. 1.604.440,39 złotych tytułem wynagrodzenia należnego pozwanemu (powodowi wzajemnemu), a niezasadnie potrąconego przez powoda (pozwanego 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 (pozwanego 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 (pozwanego 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 n 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 nienależnie 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 (pозwany 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 liczoną 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)) liczoną:
- 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 na Naviga Stal sp. z o.o. na rzecz powoda Navimor Invest SA 28.917 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 270.549.00

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.

Gdańsk, 30 maja 2018r.

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Iwona Borkowska

Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki Navimor-Invest S.A. w restrukturyzacji (obecnie w upadłości) 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.

Zarząd Navimor-Invest S.A. w restrukturyzacji (obecnie w upadłości) oświadcza również, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego 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, 30 maja 2018r.

PREZES ZARZĄDU

Andrzej Marton