



UZNANY EKSPERT W HYDROTECHNICE

Raport kwartalny

NAVIMOR-INVEST Spółka Akcyjna w upadłości

za I kwartał roku 2018

(za okres od 01.01.2018r. do 31.03.2018r.)

NAVIMOR-INVEST S.A. w upadłości

ul. S. Małachowskiego 1 , 80-262 Gdańsk

tel.: +48 58 7703 250

www.navimorinvest.eu

sekretariat@navimorinvest.eu

Gdańsk, dnia 15 maja 2018 roku

Spis zawartości:	str.
I. Podstawowe informacje o Emitencie	3
1. Dane o Emitencie	
2. Podstawowy przedmiot działalności Emitenta	
3. Zarząd Emitenta	
4. Rada Nadzorcza Emitenta	
5. Prokurent	
II. Informacje finansowe	4
1. Jednostkowe dane finansowe Emitenta	
III. Informacje o przyjętych zasadach polityki rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu raportu	12
IV. Informacje dodatkowe:	14
1. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie sprawozdawczym, zawierająca opis najważniejszych czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki.	14
2. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok obrotowy w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.	18
3. Opis stanu realizacji i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji wynikający z Dokumentu Informacyjnego.	18
4. Informacje Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.	18
5. Opis organizacji grupy kapitałowej.	18
6. Informacja o braku konieczności sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	19
7. Informacje o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu.	19
8. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.	19
V. Oświadczenie Zarządu Emitenta	19

I. Podstawowe informacje o Emitencie.

1. Dane o Emitencie.

- Nazwa i siedziba Emitenta: NAVIMOR-INVEST Spółka Akcyjna w upadłości
80-262 Gdańsk, ul. S. Małachowskiego 1.
NIP 5830000581
REGON 190005760
Strona internetowa <http://www.navimorinvest.eu/>
Adres mailowy sekretariat@navimorinvest.eu
- Sąd rejestrowy Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS nr 0000370231
- Kapitał zakładowy 557.760,00 zł dzieli się na:
4.593.600 akcji na okaziciela serii „A” o wartości nominalnej 0,10 zł,
350.000 akcji na okaziciela serii „B” o wartości nominalnej 0,10 zł,
400.000 akcji na okaziciela serii „C” o wartości nominalnej 0,10 zł,
110.500 akcji na okaziciela serii „D” o wartości nominalnej 0,10 zł ,
123.500 akcji na okaziciela serii „D1” o wartości nominalnej 0,10 zł.

2. Podstawowy przedmiot działalności Emitenta.

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 Republiki Czeskiej.

3. Zarząd Emitenta.

Na dzień 31 marca 2018 roku Zarząd pracował w składzie jednoosobowym, w obsadzie:

- Pan Andrzej Marton – Prezes Zarządu

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważnieni są:

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

4. Rada Nadzorcza Emitenta.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu tj. na 15.05.2018r. Rada Nadzorcza Spółki pracowała w składzie pięcioosobowym.

W skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:	Wojciech Kołakowski	- Przewodniczący RN
	Małgorzata Formella	- Wiceprzewodnicząca RN
	Agnieszka Niezgoda-Zaremba	- Sekretarz RN
	Adrian Strzelczyk	- Członek RN
	Maciej Bielenia	- Członek RN

5. Prokurent Emitenta.

Na dzień 31 marca 2018r. oraz na dzień publikacji niniejszego Raportu Spółka nie posiada Prokurenta

6. Upadłość Emitenta

W dniu 27 kwietnia 2018 r Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku ,VI Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej Emitenta i ustanowił w osobie Pani Agnieszki Wilk , syndyka masy upadłości. Postępowanie prowadzone będzie pod sygnaturą akt VI GUp67/18

II. Informacje finansowe.

1. Jednostkowe dane finansowe Emitenta za I kwartał 2018 roku.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	na dzień	
	31.12.2017	31.03.2018
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	92 627,37	92 627,37
Rzeczowe aktywa trwałe	4 969 959,54	4 786 122,46
Nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00
Inwestycje w jednostkach zależnych	183 900,95	184 664,51
Pozostałe aktywa długoterminowe	18 002,14	18 002,14
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 655 611,43	1 655 611,43
Aktywa trwałe	6 920 101,43	6 737 027,91
Aktywa obrotowe		
Zapasy	33 872,82	76 968,13
Należności z tytułu dostaw i usług budowlanych	9 697 877,27	10 986 229,95
Pozostałe należności	2 198 215,37	2 364 506,41
Pożyczki	0,00	0,00
Pochodne instrumenty finansowe	33 600,00	11 616,44
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe inne	6 398,32	40 809,36
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	730 566,99	502 332,74
Aktywa obrotowe	12 700 530,77	13 982 463,03
Aktywa trwałe i obrotowe razem	19 620 632,20	20 719 490,94
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	4 882 007,40	4 882 007,40
Aktywa razem	24 502 639,60	25 601 498,34

PASywa	na dzień	
	31.12.2017	31.03.2018
Kapitał własny		

Kapitał zakładowy	557 760,00	557 760,00
Akcje własne (-)	0,00	0,00
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 453 340,00	3 453 340,00
Pozostały kapitał zapasowy	8 441 679,22	8 441 679,22
Kapitały rezerwowe	6 182 876,71	6 219 352,50
Zyski zatrzymane:	-24 509 186,68	-25 436 610,09
- Zysk (strata) z lat ubiegłych	-11 166 532,86	-24 509 186,68
- Zysk (Strata) netto okresu bieżącego	-13 342 653,82	-927 423,41
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-40 053,23	-2 765,20
Kapitał własny	-5 913 583,98	-6 767 243,57
Kapitał własny ogółem	-5 913 583,98	-6 767 243,57
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	42 186,90	0,00
Leasing finansowy	0,00	0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i pozostałe rezerwy	1 986 173,27	1 991 561,65
Kaucje zatrzymane z tytułu usług budowlanych	1 266 979,25	1 295 504,95
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	77 317,04	78 596,18
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	3 372 656,45	3 365 662,78
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług budowlanych	8 347 391,96	10 032 418,29
Pozostałe zobowiązania	10 662 313,93	10 969 836,25
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	6 310 437,64	6 251 964,88
Leasing finansowy	159 825,36	24 613,26
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 117 573,93	1 294 686,57
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	351 352,27	351 352,27
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe inne	94 672,04	78 207,61
Zobowiązania krótkoterminowe	27 043 567,13	29 003 079,13
Zobowiązania razem	30 416 223,58	32 368 741,91
Pasywa razem	24 502 639,60	25 601 498,34

Wartość księgowa	-5 913 583,98	-6 767 243,57
Liczba udziałów (w szt.)	5577600	5577600
Wartość księgowa na jedną akcję/udział (w zł)	-1,06	-1,21
Rozwodniona liczba akcji/udziałów	5 577 600,00	5 577 600,00
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję /udział(w zł)	-1,06	-1,21

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)	za okres	za okres
	od 01.01.2017	od 01.01.2018
	do 31.03.2017	do 31.03.2018
Działalność kontynuowana		

Przychody ze sprzedaży	4 228 439,97	208 037,33
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 228 439,97	208 037,33
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Koszt własny sprzedaży	6 883 396,90	351 194,89
Koszt sprzedanych produktów i usług	6 883 396,90	351 194,89
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-2 654 956,93	-143 157,56
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu	809 684,56	948 539,33
Pozostałe przychody operacyjne	195 545,13	291 511,66
Pozostałe koszty operacyjne	298 880,30	186 015,08
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 567 976,66	-986 200,31
Przychody finansowe	212 782,84	178 323,46
Koszty finansowe	483 324,98	119 546,56
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 838 518,80	-927 423,41
Podatek dochodowy		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-3 838 518,80	0,00
Działalność zaniechana	0,00	0,00
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	0,00	-927 423,41
Zysk (strata) netto	-3 838 518,80	-927 423,41
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-3 838 518,80	-927 423,41
Zysk (Strata) przypadająca na udziały niekontrolowane		

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2018 do 31.03.2018
Zysk (Strata) netto	-3 838 518,80	-927 423,41
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Nadwyżka z przeszacowania środków trwałych	-13 014,82	0,00
Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-27 468,11	73 763,82
Pozostałe dochody razem	-40 482,93	73 763,82
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach		
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach		
Pozostałe dochody razem po opodatkowaniu	0,00	0,00
DOCHODY CAŁKOWITE RAZEM	-3 879 001,73	-853 659,59

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	01.01. - 31.03.2017	01.01. - 31.03.2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-3 838 518,80	-927 423,41
II. Korekty razem		

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	31 751,10	0,00
Odsetki uzyskane od działalności finansowej i inwestycyjnej		
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku		
(Zysk)/ strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		181 840,62
Zysk z przeszacowania wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		
Zysk ze zbycia jednostki zależnej		
Zysk ze zbycia jednostki stowarzyszonej		
(Zysk) Strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	18 750,00	
Inne korekty		
(Zysk) / Strata netto z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		-28 237,60
Różnica z przeszacowania majątku		
Niefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
(Zysk) / Strata netto ze zbycia aktywów dostępnych do sprzedaży		
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług		
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług		
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	238 660,14	54 970,00
(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		
	-3 549 357,56	-718 850,39
Zmiany w kapitale obrotowym		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	426 385,52	
Otrzymane dotacje		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych		-1 429 914,92
(Zwiększenie) / Zmniejszenie stanu zapasów	42 931,71	-43 095,31
(Zwiększenie) / Zmniejszenie pozostałych aktywów RMK	2 761 748,99	-50 875,47
(Zmniejszenie) Zwiększenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-287 774,65	2 211 641,61
Zwiększenie/ (Zmniejszenie) stanu rezerw	-376 089,50	-78 973,99
Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów		
Inne korekty	44 463,70	-114 421,82
Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań		
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	-937 691,79	-224 490,29
Zapłacone odsetki		
Zapłacony podatek dochodowy		

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-937 691,79	-224 490,29
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych		
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		
Otrzymane odsetki		
Tantiemy i inne dochody z działalności inwestycyjnej		
Dywidenda otrzymana od jednostek stowarzyszonych		
Inne otrzymane dywidendy		
Zaliczki wypłacone jednostkom powiązanym		
Wpływy z tytułu spłat pożyczek		
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek dla jednostek powiązanych		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		
Płatności za wartości niematerialne i prawne		
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		
Płatności za nieruchomości inwestycyjne		
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Inne wydatki inwestycyjne		
Płatności za aktywa niematerialne		
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych		
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek zależnych		24 728,80
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek stowarzyszonych		
Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	0,00	24 728,80
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	-38 043,92	
Płatności z tytułu kosztów odkupu akcji		
Wpływy z emisji umarzalnych kumulacyjnych akcji preferencyjnych		
Wpływy z emisji weksli długoterminowych		
Płatności z tytułu kosztów emisji papierów dłużnych		
Wpływy z kredytów i pożyczek		
Spłaty / zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-76 901,03	-28 472,76
Spłaty odsetek od kredytów i pożyczek	-126,96	
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	-115 071,91	-28 472,76
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 052 763,70	-228 234,25

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	2 577 663,02	730 566,99
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	1 524 899,32	502 332,74

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	557 760,00	0,00	3 453 340,00	8 441 679,22	3 982 702,34	2 200 174,37	24 549 239,91	-5 913 583,98
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0,00
Zmiana sposobu prezentacji								0,00
Korekta błędu podstawowego								0,00
Saldo po zmianach	557 760,00	0,00	3 453 340,00	8 441 679,22	3 982 702,34	2 200 174,37	24 549 239,91	- 5 913 583,98
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.20178roku								
Emisja akcji								0,00
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał								0,00
Razem transakcje z właścicielami								0,00
Zysk/ strata netto za okres od 01.01 do 31.03.2018 roku							-927 423,41	-927 423,41
Inne całkowite dochody:								0,00
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.03.2018 roku								
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych								0,00
Różnice kursowe					-20 838,38	15 637,41	37 288,03	73 763,82
Razem całkowite dochody	0,00	0,00	0,00		-20 838,38	15 637,41	-890 135,38	-853 659,59
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)								0,00
Saldo na dzień 31.03.2018 roku	557 760,00	0,00	3 453 340,00	8 441 679,22	4 003 540,72	2 215 811,78	25 439 375,29	-6 767 243,57

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
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
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0,00
Zmiana sposobu prezentacji						958 514,93	-958 514,93	0,00
Korekta błęd 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
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2017 roku								
Emisja akcji								0,00
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał								0,00
Razem transakcje z właścicielami	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							-13 342 653,82	-13 342 653,82
Inne całkowite dochody:								0,00
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku					152 297,53			152 297,53
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych					-28 936,53			-28 936,53
Różnice kursowe				-67 162,05	-32 915,91	-13 320,76	-40 053,23	-153 451,95
Razem całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	-67 162,05	90 445,09	-13 320,76	-13 382 707,05	-13 372 744,77
INNE					-14 427,77		43 437,23	29 009,46
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)					-123 892,16		123 892,16	0,00
Saldo na dzień 31.12.2017 roku	557 760,00	0,00	3 453 340,00	8 441 679,22	3 982 702,34	2 200 174,37	-24 549 239,91	-5 913 583,98

III. Informacje o przyjętych zasadach polityki rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu raportu.

W roku 2018 stosowane przez Emitenta zasady polityki rachunkowości nie uległy zmianie wobec czego sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR i MSSF.

Metody wyceny aktywów i pasywów oraz metoda sporządzania rachunku zysków i strat

W okresie od 01.01.2018r. do 31.03.2018r. stosowano zasady wynikające z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na podstawie jej przepisów wykonawczych.

Rzeczowe aktywa trwałe

W związku ze złożonym przez Emitenta wnioskiem o otwarcie upadłości 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.

Wartości niematerialne i prawne

Emitent dokonał odpisów aktualizujących na składniki wartości niematerialnych i prawnych do wartości godziwej

Należności

Należności wycenione zostały w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość. Nierozliczone na dzień bilansowy należności w walutach obcych wyceniono według kursu na dzień 31.03.2018r. Należności sporne, wątpliwe bądź znacznie przeterminowane obejmowano odpisami aktualizującymi ich wartość. Odpisy aktualizujące w bilansie pomniejszyły te należności.

Zobowiązania

Zobowiązania wycenione zostały w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych. Nierozliczone na dzień bilansowy zobowiązania wyrażone w walutach obcych wyceniono według kursu z dnia 31.03.2018r.

Zapasy materiałów, towarów, produktów gotowych, półproduktów i produktów w toku

Emitent wycenił zapasy materiałowe do wartości godziwej

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

Transakcje wyrażone w walutach obcych - na dzień bilansowy

Wyrażone w walutach obcych aktywa oraz pasywa wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Świadczenia pracownicze

Spółka na dzień bilansowy nie dokonała wyceny świadczeń pracowniczych, ze względu na brak możliwości ich realizacji w przyszłości.

Podatki

Spółka księguje skutki podatkowe transakcji w taki sam sposób, w jaki księguje się same transakcje lub inne zdarzenia. Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Instrumenty finansowe

Spółka posiada aktywa uznawane wg MSR 39 za instrumenty finansowe

Na dzień bilansowy w posiadaniu Emitenta znajdują się akcje Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB-CHOJNICE” S.A. w ilości 26 401 sztuk, co stanowi 0,3 % w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A.

Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Spółka wycenia instrumenty finansowe wg wartości godziwej. Skutki wyceny instrumentów finansowych odnoszone są na wynik finansowy. W przypadku instrumentów finansowych notowanych na rynku aktywem wyznacznikiem wartości godziwej stosowanym do wyceny jest kwotowana cena na rynku aktywnym.

IV. Informacje dodatkowe.

1. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie sprawozdawczym, zawierająca opis najważniejszych czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Osiągnięte przez Emitenta wyniki finansowe w I kwartale 2018 r są wypadkową zdarzeń, które zaistniały w poprzednim roku obrotowym a mianowicie:

1. W dniu 16 grudnia 2016 r. Spółka złożyła w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku, Wydział VI Gospodarczy, wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – w trybie postępowania układowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. z 2015 r. poz. 978 – „Prawo restrukturyzacyjne”). Wystąpienie z wnioskiem o otwarcie postępowania układowego wobec Spółki uzasadnione jest potrzebą dokonania głębokich działań restrukturyzacyjnych zmierzających do poprawy warunków ekonomicznych Spółki, w tym przywrócenia Spółce zdolności do wykonywania zobowiązań oraz potrzebą ochrony Spółki przed egzekucją ze strony jego wierzycieli, którą postępowanie układowe zapewnia.
2. W dniu 10 maja 2017 r Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku wydał postanowienie o otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego – w trybie układowym. Nadzorca Sądowy złożył spis wierzycieli i plan restrukturyzacji, zostały opracowane propozycje układowe złożone w sądzie w dniu 24 września 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 wierzycielności 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 złożenia wniosku o umorzenie postępowania restrukturyzacyjnego i złożenia w dniu 9 października 2017 r. wniosku o otwarcie upadłości. 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.

Wszystkie te czynniki spowodowały, iż spółka - głównie centrala w Gdańsku - nie posiadała w I kwartale 2018 r. żadnych kontraktów hydrotechnicznych, działalność produkcyjna została całkowicie wygaszona.

Uzyskane przychody w wysokości 60,5 tys. zł to przychody głównie z dzierżaw pomieszczeń i ruchomości. Poniesione w tym okresie koszty to głównie koszty stałe – utrzymania budynków i infrastruktury oraz koszty wynagrodzeń, odpraw, ekwiwalentów za urlopy dla zwalnianych pracowników.

Oddział Czechy w tym kwartale uzyskał przychody w wysokości 147,5 tys. zł związane z końcowym rozliczeniem zamykanych z inwestorami kontraktów.

Łącznie NAVIMOR-INVEST S.A. wypracował wynik ujemny za I kwartał 2018r.- strata netto wyniosła 927 tys. zł, w analogicznym okresie roku 2017 strata wyniosła 3.838 tys. zł.

Emitent na dzień 31 marca 2018r. posiadał kapitał ujemny własny w wysokości 6 767 tys. zł, na który składa się m.in. kapitał podstawowy, kapitał zapasowy, kapitał z aktualizacji wyceny, pozostałe kapitały rezerwowe. Istotną pozycję w bilansie sporządzonym na koniec I kwartału 2018 roku stanowią po stronie aktywów: aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży o wartości 4 786 tys. zł, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 1.655 tys. zł, należności z tyt. dostaw i usług wobec pozostałych jednostek o wartości 10 276 tys. zł, pozostałe należności o wartości 3.065 tys. zł oraz środki pieniężne i aktywa pieniężne o wartości 502 tys. zł. Po stronie pasywów to: zobowiązania i rezerwy długoterminowe o wartości 3.930 tys. zł, (w tym rezerwa na odroczonego podatku dochodowego o wysokości 1.991 tys. zł oraz kaucje zatrzymane z tytułu usług budowlanych o wartości 1.295 tys. zł), zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe o wartości 28.359 tys. zł, z czego największe pozycje dotyczą: zobowiązań z tytułu dostaw i usług budowlanych o wartości 9.728 tys. zł, kredytów i pożyczek o wartości 6.251 tys. zł., zobowiązań budżetowych 4 888 tys. zł.

2. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok obrotowy w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.

Zarząd Emitenta nie publikował prognoz finansowych na 2018 rok.

3. Opis stanu realizacji i inwestycji oraz harmonogram ich realizacji wynikający z Dokumentu Informacyjnego.

Zarząd Emitenta nie umieszczał w Dokumencie Informacyjnym z dnia 20 czerwca 2011 roku informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, wobec czego nie ma obowiązku opisu stanu realizacji i inwestycji oraz harmonogram ich realizacji.

4. Informacje Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w ramach Grupy kapitałowej, w okresie objętym raportem, podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W okresie sprawozdawczym tj. 01.01.2018 roku do 31.03.2018 roku Emitent nie prowadził działań w zakresie innowacyjności.

5. Opis organizacji Grupy kapitałowej.

Emitent wchodzi jednocześnie w skład Grupy Kapitałowej ZBM ZREMB-CHOJNICE i jest podmiotem zależnym od Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB-CHOJNICE” S.A., który to posiada 4 587 800 akcji Emitenta, co stanowi 82,25 % w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy NAVIMOR-INVEST S.A.

NAVIMOR-INVEST S.A. posiada również spółkę zależną pod firmą NAVIMOR-INVEST s.r.o. z siedzibą w Pradze w której objął 100% udziałów, reprezentujących 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. NAVIMOR-INVEST S.A. objął łącznie 1 udział o wartości nominalnej 200.000,00 Kč, o łącznej wartości nominalnej 200.000,00 Kč, tj.32.380,00zł i pokrył je wkładem pieniężnym.

NAVIMOR-INVEST S.A. jest także w posiadaniu 10,91 % udziałów spółki NAVIMOR-Z Sp. z o.o., reprezentujących 10,91% głosów na Zgromadzeniu Wspólników tejże spółki. Nowoutworzone udziały zostały objęte przez spółkę NAVIMOR-INVEST S.A.

6. Informacja o braku konieczności sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze spółką zależną ze względu na małą istotność danych finansowych tej spółki

7. Informacje o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających , na dzień przekazania raportu tj. na 15 maja 2018r. , co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA
1.	ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A.	4 587 800	82,25
2.	Mieczysław Bielenia	284 228	5,10
3.	Pozostali	705 572	12,65
	Razem	5 577 600	100,00 %

8. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty na dzień sporządzania raportu tj. na 31 marca 2018r.

Na dzień sporządzania raportu tj. na 31 marca 2018 roku zatrudnienie w Spółce NAVIMOR-INVEST S.A. w upadłości , w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 18,48 etatów.

V. Oświadczenie Zarządu Emitenta dotyczące informacji finansowych i danych porównywalnych za I kwartał 2018 roku.

Zarząd NAVIMOR-INVEST S.A. z siedzibą w Gdańsku oświadcza, iż wedle najlepszej wiedzy Zarządu Emitenta, sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne za I kwartał 2018 roku, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że kwartalne sprawozdanie Emitenta zawiera prawdziwy, rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej NAVIMOR-INVEST S.A. w upadłości.

Syndyk masy upadłości