



**RAPORT ROCZNY
SPÓŁKI
NAVIMOR-INVEST S.A. w
restrukturyzacji (obecnie w
upadłości)
za rok obrotowy 2017**

opublikowany w dniu 30 maja 2018 roku

SPIS TREŚCI

- I. PISMO ZARZĄDU
- II. WYBRANE DANE FINANSOWE Z ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (PRZELICZONE NA EURO)
- III. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU
- IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
NAVIMOR-INVEST S.A. ZA ROK 2017
- V. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2017
- VI. SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2017R.
- VII. OŚWIADCZENIE SYNDYKA MASY UPADŁOŚCI SPÓŁKI NAVIMOR-INVEST W UPADŁOŚCI O ODMOWIE PODPISANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2017.
- VIII. OŚWIADCZENIE SYNDYKA MASY UPADŁOŚCI SPÓŁKI NAVIMOR-INVEST W UPADŁOŚCI O ODMOWIE PODPISANIA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU ZA ROK 2017.

I. PISMO ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

W imieniu Spółki NAVIMOR-INVEST Spółki Akcyjnej w restrukturyzacji (obecnie w upadłości) („N-I”, „Spółka”) mamy przyjemność przekazać Państwu Raport roczny podsumowujący działania i wyniki Spółki NAVIMOR-INVEST S.A. za rok 2017.

W 2017 Spółka osiągnęła przychody na poziomie 18 196 915,87 zł, co stanowi spadek o 52,7 % w porównaniu do 2016 roku, kiedy przychody wyniosły 38 470 326,81 zł. Strata netto za 2017 rok osiągnęła poziom 24 943 509,66 zł, co stanowi wzrost o 282,17 % w porównaniu do roku 2016, w którym to strata wyniosła 8 839 934,20 zł.

Rok 2017 był kolejnym bardzo trudnym okresem w historii naszej spółki, co wraz ze skumulowanymi skutkami niepowodzeń, które dotknęły naszą Spółkę w roku 2016, przełożyło się na bieżące wyniki finansowe oraz aktualną sytuację NAVIMOR-INVEST S.A.

Głównymi przyczynami takiej sytuacji – poza oczywiście kłopotami całej branży hydrotechnicznej oraz spadkiem ilości ogłaszanych przetargów – są następujące czynniki:

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

spląty wiarytelności układowych wobec wybranych podwykonawców zaangażowanych w realizacji 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, zaś 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.

Z wyrazami szacunku,

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

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

Wybrane dane finansowe	PLN	EUR	PLN	EUR
Okres	01.01.- 31.12.2017	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
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)	-	-	-	-

III. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

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

Gdańsk, dnia 30 maja 2018 roku

ZARZĄD

NAVIMOR-INVEST S.A.

Andrzej Marton
Prezes Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

NAVIMOR-INVEST Spółka Akcyjna

Zarząd NAVIMOR-INVEST S. A. w restrukturyzacji (obecnie w upadłości) upadłości oświadcza również, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący rocznego badania sprawozdania finansowego Spółki, został wybrany zgodnie z przepisami prawa i podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania spełnili warunki do wydania bezstronnego raportu o badaniu sprawozdania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Gdańsk, dnia 30 maja 2018 roku

ZARZĄD

NAVIMOR-INVEST S.A.

IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU NAVIMOR-INVEST S.A. w restrukturyzacji (obecnie w upadłości) ZA ROK 2017 .

Stanowi załącznik do Raportu rocznego.

V. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2017.

Stanowi załącznik do Raportu rocznego.

VI. SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2017R.

Stanowi załącznik do Raportu rocznego.

VII. OŚWIADCZENIE SYNDYKA MASY UPADŁOŚCI SPÓŁKI NAVIMOR-INVEST S.A. W UPADŁOŚCI O ODMOWIE PODPISANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU ZA ROK 2017.

Stanowi załącznik do Raportu rocznego.

VII. OŚWIADCZENIE SYNDYKA MASY UPADŁOŚCI SPÓŁKI NAVIMOR-INVEST S.A. W UPADŁOŚCI O ODMOWIE PODPISANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU ZA ROK 2017.

Stanowi załącznik do Raportu rocznego.