



UZNANY EKSPERT W HYDROTECHNICE

Jednostkowy Raport kwartalny

NAVIMOR-INVEST Spółka Akcyjna

za II kwartał roku 2016

(za okres od 01.04.2016r. do 30.06.2016r.)

NAVIMOR-INVEST S.A.

ul. S. Małachowskiego 1 , 80-262 Gdańsk

TEL +48 58 7703 250

www.navimorinvest.eu

sekretariat@navimorinvest.eu

Gdańsk, dnia 16 sierpnia 2016 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	5
	1. Jednostkowe dane finansowe Emitenta	
III.	Informacje o przyjętych zasadach polityki rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu raportu	11
IV.	Informacje dodatkowe:	13
	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.	17
	3. Opis stanu realizacji i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji wynikający z Dokumentu Informacyjnego.	17
	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.	17
	5. Opis organizacji grupy kapitałowej.	17
	6. Informacja o braku konieczności sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	17
	7. Informacje o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu.	17
	8. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.	18
V.	Oświadczenie Zarządu Emitenta	18

I. Podstawowe informacje o Emitencie.

1. Dane o Emitencie.

- Nazwa i siedziba Emitenta: NAVIMOR-INVEST Spółka Akcyjna
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 30 czerwca 2016r. oraz na dzień publikacji Raportu tj. 16 sierpnia 2016 roku Zarząd pracował w składzie dwuosobowym, w obsadzie:

- Pan Krzysztof Kosiorek-Sobolewski – Prezes Zarządu,
- Pan Wiesław Czarnecki – Wiceprezes Zarządu.

Emitent informuje, że w dniu 31 marca 2016r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwałę o odwołaniu ze składu Zarządu NAVIMOR-INVEST S.A. Pana Tomasza Marcinkowskiego, pełniącego dotychczas funkcję Wiceprezesa 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 30.06.2016r. Rada Nadzorcza Spółki pracowała w składzie sześciuosobowym.

W skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:	Wojciech Kołakowski	- Przewodniczący RN
	Małgorzata Formella	- Wiceprzewodnicząca RN
	Danuta Wruck	- Sekretarz RN
	Krzysztof Gromulski	- Członek RN
	Joanna Kosiorek-Sobolewska	- Członek RN
	Maciej Bielenia	- Członek RN

W dniu 18 kwietnia 2016r. wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej uzyskali absolutorium z wykonywania obowiązków za 2015 rok. Natomiast na dzień 17 maja 2016 roku zwołane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta, na którym powołano Członków Rady Nadzorczej na III wspólną kadencję w składzie jak dotychczas.

5. Prokurent Emitenta.

Na dzień 30 czerwca 2016r. oraz na dzień publikacji niniejszego Raportu Spółka ma ustanowionego jednego Prokurenta w osobie Pani Izabeli Tyborskiej.

Zarząd Spółki NAVIMOR-INVEST S.A. informuje, że w dniu 08 kwietnia 2016 roku powołał Panią Izabelę Tyborską na Prokurenta Spółki oraz udzielił jej prokury samoistnej. Postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS, w sprawie wpisania Pani Izabeli Tyborskiej jako Prokurenta Emitenta wydane zostało w dniu 14 czerwca 2016r.

Jednocześnie Zarząd Spółki NAVIMOR-INVEST S.A. informuje, że w dniu 30 maja 2016 roku odwołał z pełnienia funkcji Prokurenta Pana Adama Zaorskiego. Postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS, w sprawie wykreślenia Pana Adama Zaorskiego z pełnienia funkcji Prokurenta Emitenta wydane zostało w dniu 21 czerwca 2016r.

Zarząd Emitenta informuje także, że na dzień sporządzenia i publikacji niniejszego Raportu za II kwartał 2016r., nie posiada już udziałów w spółce ALMOR Sp. z o.o. i nie tworzy grupy kapitałowej.

W dniu 04 kwietnia 2016 roku, udziałowcy spółki zależnej ALMOR Sp. z o.o., po podjęciu Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 29 marca 2016r. w sprawie wyrażenia zgody na zbycie udziałów spółki przez wspólników, zbyli wszystkie swoje dotychczasowe udziały na rzecz Spółki ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A.

Wspólnik NAVIMOR-INVEST S.A. zbył 100 udziałów po cenie 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł. Wspólnik Pan Tomasz Marcinkowski zbył 50 udziałów po cenie 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 2.500,00 zł. Po transakcjach nabycia udziałów Spółka ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A. obecnie posiada 150 udziałów spółki ALMOR Sp. z o.o., o łącznej wartości nominalnej 7.500,00 zł, stanowiących 100,00 % kapitału zakładowego tej spółki.

II. Informacje finansowe.

1. Jednostkowe dane finansowe Emitenta za II kwartał 2016 roku.

BILANS

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
AKTYWA			
A. Aktywa trwałe	16 140 040,65	15 361 892,04	15 009 364,89
I. Wartości niematerialne i prawne	170 346,50	211 951,70	245 433,35
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	170 346,50	211 951,70	245 433,35
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	11 395 879,22	10 583 105,42	11 704 343,93
1. Środki trwałe	11 349 430,02	10 583 105,42	11 334 978,93
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	711 516,24	710 578,80	717 751,60
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 221 781,56	5 191 559,13	5 110 118,80
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 040 718,25	2 192 623,86	2 457 769,72
d) środki transportu	2 018 142,15	2 125 319,09	2 725 013,27
e) inne środki trwałe	357 271,82	363 024,54	324 325,54
2. Środki trwałe w budowie	46 449,20	-	369 365,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
III. Należności długoterminowe	19 203,35	19 203,35	19 572,94
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek	19 203,35	19 203,35	19 572,94
IV. Inwestycje długoterminowe	1 439 780,06	2 418 300,72	1 958 041,32
1. Nieruchomości	973 520,66	1 947 041,32	1 947 041,32
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	466 259,40	471 259,40	11 000,00
a) w jednostkach powiązanych	466 259,40	471 259,40	11 000,00
- udziały lub akcje	466 259,40	471 259,40	11 000,00
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 114 831,52	2 129 330,85	1 081 973,35
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 881 133,89	1 830 994,06	747 013,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	233 697,63	298 336,79	334 960,35
B. Aktywa obrotowe	28 495 884,01	28 358 989,40	32 812 476,26
I. Zapasy	225 701,59	207 357,66	395 054,54
1. Materiały	181 076,42	181 932,84	279 810,22
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-
4. Towary	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	44 625,17	25 424,82	115 244,32

II. Należności krótkoterminowe	23 026 766,93	10 704 676,56	21 504 987,25
1. Należności od jednostek powiązanych	147,60	-	5 200,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	147,60	-	5 200,00
- do 12 miesięcy	147,60	-	5 200,00
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	23 026 619,33	10 704 676,56	21 499 787,25
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty	9 514 856,19	6 883 697,65	10 259 762,48
- do 12 miesięcy	9 514 856,19	6 883 697,65	10 259 762,48
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	581 083,46	951 965,89	927 409,47
c) inne	3 013 941,06	1 152 701,77	2 530 881,84
d) niefakturowane należności z usług budowlanych	9 916 738,62	1 716 311,25	7 781 733,46
e) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 162 665,49	12 715 791,52	5 581 517,00
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 162 665,49	12 715 791,52	5 581 517,00
a) w jednostkach powiązanych	164 000,00	144 000,00	252 089,77
- udziały lub akcje	164 000,00	144 000,00	250 000,00
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	2 089,77
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 998 665,49	12 571 791,52	5 329 427,23
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 998 665,49	12 571 791,52	5 329 427,23
- inne środki pieniężne	-	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 080 750,00	4 731 163,66	5 330 917,47
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 080 750,00	4 731 163,66	5 330 917,47
A k t y w a , r a z e m	44 635 924,66	43 720 881,44	47 821 841,15
Aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz aktywa wchodzące w skład grup do zbycia, które zostały zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
PASYWA			
A. Kapitał własny	14 199 821,10	15 797 114,48	17 103 774,70
I. Kapitał zakładowy	557 760,00	557 760,00	557 760,00
II. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-
III. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-
IV. Kapitał zapasowy	12 037 882,91	12 004 982,91	12 004 982,91
1. Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 453 340,00	3 453 340,00	3 453 340,00
2. Tworzony ustawowo	-	-	-
3. Tworzony zgodnie ze statutem lub umową	8 551 642,91	8 551 642,91	8 551 642,91
4. Z dopłat wspólników	-	-	-
5. Inny	32 900,00	-	-
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	3 925 379,46	3 514 804,49	3 636 991,08
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 254 980,20	1 254 980,20	1 254 980,20
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 535 413,12)	-	-

1. Zysk (wielkość dodatnia)	-	-	-
2. Strata (wielkość ujemna)	(1 535 413,12)	-	-
VIII. Zysk (strata) netto	(2 040 768,35)	(1 535 413,12)	(350 939,49)
1. Zysk netto (wielkość dodatnia)	-	-	-
2. Strata netto (wielkość ujemna)	(2 040 768,35)	(1 535 413,12)	(350 939,49)
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
X. Udziały niekontrolujące			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	30 436 103,56	27 923 766,96	30 718 066,45
I. Rezerwy na zobowiązania	3 754 667,77	2 705 287,98	2 648 564,80
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 328 480,39	2 100 068,60	2 055 857,81
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	426 187,38	578 163,98	500 517,04
- długoterminowa	16 933,59	29 421,76	25 099,70
- krótkoterminowa	409 253,79	548 742,22	475 417,34
3. Pozostałe rezerwy	-	27 055,40	92 189,95
- długoterminowa	-	-	-
- krótkoterminowa	-	27 055,40	92 189,95
II. Zobowiązania długoterminowe	2 585 886,09	2 669 633,05	2 883 249,33
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	2 585 886,09	2 669 633,05	2 883 249,33
- kredyty i pożyczki	1 025 154,47	1 219 308,39	1 410 753,76
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe	254 704,20	410 606,90	484 649,89
- inne	1 306 027,42	1 039 717,76	987 845,68
III. Zobowiązania krótkoterminowe	19 230 958,45	18 723 919,75	19 814 028,28
1. Wobec jednostek powiązanych	190 966,42	173 676,33	246 491,96
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	185 328,77	107 440,49	246 491,96
- do 12 miesięcy	185 328,77	107 440,49	246 491,96
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	5 637,65	66 235,84	-
2. Wobec pozostałych jednostek	18 902 471,99	18 405 332,38	19 388 764,65
a) kredyty i pożyczki	5 957 768,85	391 766,66	5 596 390,08
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	342 606,88	351 342,20	319 881,20
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 231 843,83	12 029 584,86	7 487 671,74
- do 12 miesięcy	9 231 843,83	12 029 584,86	7 487 671,74
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	1 029 277,83
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	543 671,97	2 146 424,83	1 067 183,06
h) z tytułu wynagrodzeń	215 211,58	198 512,29	220 258,59
i) inne	2 611 368,88	3 287 701,54	3 668 102,15
3. Fundusze specjalne	137 520,04	144 911,04	178 771,67
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4 864 591,25	3 824 926,18	5 372 224,04
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 864 591,25	3 824 926,18	5 372 224,04
- długoterminowe	86 273,45	126 073,43	165 873,41
- krótkoterminowe	4 778 317,80	3 698 852,75	5 206 350,63
P a s y w a , r a z e m	44 635 924,66	43 720 881,44	47 821 841,15
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

	01.01- 30.06.2016	01.04- 30.06.2016	01.01.-30.06.2015	01.04.- 30.06.2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	22 902 773,52	15 490 069,84	23 849 010,79	12 856 999,52
- od jednostek powiązanych	7 382,50	4 986,62	4 308,90	2 195,10
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	22 837 644,19	15 424 940,51	23 836 343,17	12 844 496,90
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	65 129,33	65 129,33	12 667,62	12 502,62
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	21 936 049,79	12 686 257,10	21 903 993,83	10 760 503,63
- od jednostek powiązanych	-	(200,78)	-	-
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21 936 049,79	12 686 257,10	21 894 383,43	10 750 893,23
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	9 610,40	9 610,40
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	966 723,73	2 803 812,74	1 945 016,96	2 096 495,89
IV. Koszty sprzedaży	201 133,78	146 472,86	68 231,91	44 066,78
V. Koszty ogólnego zarządu	1 896 986,59	963 905,41	1 835 043,11	839 471,67
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	(1 131 396,64)	1 693 434,47	41 741,94	1 212 957,44
VII. Pozostałe przychody operacyjne	3 002 512,37	1 358 458,60	1 640 027,52	1 228 279,28
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	(6 152,75)	5 256,10	(39 803,90)
2. Dotacje	-	-	-	-
3. Inne przychody operacyjne	3 002 512,37	1 364 611,35	1 634 771,42	1 268 083,18
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	3 931 640,38	1 965 393,91	1 315 370,66	950 010,07
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	33 309,73	33 309,73	-	(24 798,92)
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	81,70	-	-
3. Inne koszty operacyjne	3 898 330,65	1 932 002,48	1 315 370,66	974 808,99
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	(2 060 524,65)	1 086 499,16	366 398,80	1 491 226,65
X. Przychody finansowe	467 570,11	300 050,85	60 603,87	(12 779,73)
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Odsetki, w tym:	176 270,06	8 750,80	60 603,87	45 220,27
- od jednostek powiązanych	286,23	(141,87)	59,52	29,92
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	20 000,00	20 000,00	-	(58 000,00)
5. Inne	271 300,05	271 300,05	-	-
XI. Koszty finansowe	369 115,21	106 726,43	248 712,16	(70 558,74)
1. Odsetki, w tym:	263 107,08	135 723,11	116 864,13	75 895,07
- dla jednostek powiązanych	1 998,48	1 998,48	-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	(10 000,00)	30 000,00	30 000,00
4. Inne	106 008,13	(18 996,68)	101 848,03	(176 453,81)
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	(1 962 069,75)	1 279 823,58	178 290,51	1 549 005,66
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-	-	-
1. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
2. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	(1 962 069,75)	1 279 823,58	178 290,51	1 549 005,66
XV. Podatek dochodowy	78 698,60	38 971,40	529 230,00	326 298,00
a) część bieżąca	-	-	-	-
b) część odroczone	78 698,60	38 971,40	529 230,00	326 298,00
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	(2 040 768,35)	1 240 852,18	(350 939,49)	1 222 707,66
Zysk (strata) netto jednostki dominującej	(2 040 768,35)	1 240 852,18	(350 939,49)	1 222 707,66
Zysk (strata) netto jednostek niekontrolujących	-	-	-	-

Spółka nie ponosiła kosztów, nie uzyskiwała przychodów i nie wypracowała zysku ani straty na działalności zaniechanej.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.01--30.06.2016	01.04-30.06.2016	01.01.-30.06.2015	01.04.2015-30.06.2015
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	15 797 114,48	15 646 095,83	17 284 828,18	15 646 095,83
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
I. a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	15 797 114,48	15 646 095,83	17 284 828,18	15 646 095,83
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	557 760,00	557 760,00	557 760,00	557 760,00
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	557 760,00	557 760,00	557 760,00	557 760,00
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-	-	-
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	12 004 982,91	12 004 982,91	11 288 139,86	11 288 139,86
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	32 900,00	32 900,00	716 843,05	716 843,05
a) zwiększenia z wysięgowania sprzedanych/zlikwidowanych środków trwałych	32 900,00	32 900,00	716 843,05	716 843,05
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	12 037 882,91	12 037 882,91	12 004 982,91	12 004 982,91
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	3 514 804,49	3 929 229,91	3 467 105,07	3 402 019,87
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	410 574,97	(3 850,45)	169 886,01	234 971,21
a) zwiększenia (z tytułu)	547 332,32	59 339,11	202 074,57	266 801,48
a1 wycena według MSR	471 086,99	59 339,11	202 074,57	202 074,57
- różnice kursowe z wyceny	76 245,33	-	-	64 726,91
b) zmniejszenia (z tytułu)	136 757,35	63 189,56	32 188,56	31 830,27
-wycena wg MSR	32 900,00	67 011,94	358,29	-
- różnice kursowe z wyceny	14 350,82	(3 822,38)	31 830,27	31 830,27
a1 wycena według MSR	-	-	-	-
- rezerwa z tyt. podatku dochodowego	89 506,53	-	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	3 925 379,46	3 925 379,46	3 636 991,08	3 636 991,08
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 254 980,20	1 254 980,20	1 254 980,20	1 254 980,20
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 254 980,20	1 254 980,20	1 254 980,20	1 254 980,20
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	(920 447,14)	-
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-

- niepodzielony zysk za rok 2014	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- niepodzielony zysk za rok 2015	-	-	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	(920 447,14)	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-	(920 447,14)	-
a) zwiększenia (z tytułu)	(1 535 413,12)	(4 817 033,65)	-	1 573 647,15
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	920 447,14	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(1 535 413,12)	(4 817 033,65)	-	(1 573 647,15)
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(1 535 413,12)	(4 817 033,65)	-	(1 573 647,15)
8. Wynik netto	(2 040 768,35)	1 240 852,18	(350 939,49)	1 222 707,66
a) zysk netto	-	1 240 852,18	-	1 222 707,66
b) strata netto	2 040 768,35	-	350 939,49	-
c) przeniesienie na zysk/stratę udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	14 199 821,10	14 199 821,10	17 103 774,70	17 103 774,70
-udziały niekontrolujące	-	-	-	-
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 199 821,10	14 199 821,10	17 103 774,70	17 103 774,70

	01.01- 30.06.2016	01.04- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015	01.04.2015- 30.06.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)				
I. Zysk (strata) netto	(2 040 768,35)	1 240 852,18	(350 939,49)	1 222 707,66
II. Korekty razem	(12 509 177,65)	(4 214 604,59)	(9 851 641,12)	(4 305 821,09)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
2. Amortyzacja	679 793,27	354 186,57	531 243,55	262 896,20
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-	16 668,20	21 579,25
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	234 397,46	135 184,75	27 316,37	14 357,89
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	162 204,84	156 325,57	24 743,90	103 004,98
6. Zmiana stanu rezerw	(79 458,66)	(23 786,69)	20 327,34	288 848,75
7. Zmiana stanu zapasów	(18 343,93)	18 884,47	419 603,61	(84 662,05)
8. Zmiana stanu należności	(12 322 090,45)	(9 826 649,92)	(6 598 336,22)	(4 455 875,91)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(4 857 774,59)	2 858 570,53	(1 809 464,74)	1 276 130,38
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 754 717,89	2 189 097,17	(2 631 291,78)	(1 836 406,57)
11. Inne korekty	(62 623,48)	(76 417,04)	147 548,65	104 305,99
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	(14 549 946,00)	(2 973 752,41)	(10 202 580,61)	(3 083 113,43)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
I. Wpływy	29 870,42	25 749,69	176 749,75	30 348,29
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24 870,42	20 749,69	176 749,75	30 348,29
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	5 000,00	5 000,00	-	-
a) w jednostkach powiązanych	5 000,00	5 000,00	-	-
- zbycie aktywów finansowych	5 000,00	5 000,00	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-

- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	74 220,68	42 238,54	2 261 308,79	1 977 850,21
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	74 220,68	42 238,54	314 267,48	130 808,90
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	1 947 041,31	1 947 041,31
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	(100 000,00)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(44 350,26)	(16 488,85)	(2 084 559,04)	(1 947 501,92)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-	-	-
I. Wpływy	6 095 983,81	1 656 889,53	6 730 166,60	4 760 777,05
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	6 095 894,10	1 656 851,32	6 700 082,15	4 733 994,60
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	89,71	38,21	30 084,45	26 782,45
II. Wydatki	1 074 813,58	760 169,35	471 673,35	233 154,23
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	801 913,18	620 081,78	-	7 888,09
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	183 013,23	77 164,61	395 542,29	166 440,50
8. Odsetki	89 887,17	62 922,96	57 460,34	41 170,26
9. Inne wydatki finansowe	-	-	18 670,72	17 655,38
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	5 021 170,23	896 720,18	6 258 493,25	4 527 622,82
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(9 573 126,03)	(2 093 521,08)	(6 028 646,40)	(502 992,53)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(9 573 126,03)	(2 093 521,08)	(6 028 646,40)	(502 992,53)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	0,94	13,12
F. Środki pieniężne na początek okresu	12 571 791,52	5 092 186,57	11 358 073,63	5 832 419,76
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 998 665,49	2 998 665,49	5 329 427,23	5 329 427,23
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 565,88	(125 001,16)	137 955,71	137 955,71

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

W roku 2016 stosowane przez Emitenta zasady polityki rachunkowości nie uległy zmianie wobec czego sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR i MSSF.

Najbardziej istotny wpływ na przygotowane sprawozdanie finansowe za okres 01.04.2016r. do 30.06.2016r., sporządzone zgodnie z zasadami MSR i MSSF, miał MSR 11- umowy o usługi budowlane.

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

W okresie od 01.04.2016r. do 30.06.2016r. 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

Do wyceny rzeczowych aktywów trwałych została przyjęta metoda kosztu historycznego, poza aktywami trwałymi takimi jak grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntu oraz budynki, lokale i budowle (nieruchomości), urządzenia techniczne i maszyny, środki transportu dla których został przyjęty model wyceny według wartości przeszacowanej. Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane według modelu kosztu historycznego są po początkowym ujęciu wykazywane według kosztu pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz ich amortyzacja, wyceniane według wartości podlegają przeszacowaniu do wartości rynkowej na każdy dzień bilansowy, na podstawie wyceny niezależnego rzeczoznawcy.

Rzeczowe aktywa trwałe amortyzuje się metodą liniową.

Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w miesiącu następnym od momentu rozpoczęcia ich użytkowania.

Dla każdego nowego przyjmowanego na stan środka trwałego służby techniczne mają obowiązek jeśli jest to możliwe, wydzielić istotną część składową i określić sposób amortyzacji.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych również dla celów jeszcze nieokreślonych, prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne.

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

Spółka dokonuje wyceny składników aktywów i pasywów zgodnie z następującymi rozróżnieniami:

- do aktywów trwałych zaliczane są przedmioty majątkowe i wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej powyżej 2.500,00 zł i przewidywanym okresie użytkowania powyżej jednego roku,
- do amortyzowania środków trwałych o wartości początkowej powyżej 3.500,00 zł stosuje się metodę liniową, przy zastosowaniu stawek podatkowych.

Wartości niematerialne i prawne

Składnik wartości niematerialnych początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Wartości niematerialne podlegają amortyzacji. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Wartości niematerialne amortyzuje się analogicznie jak w przypadku środków trwałych.

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 30.06.2016r. 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 30.06.2016r.

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

Wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

W przypadku materiałów niewykazujących ruch w okresie od pół roku do roku tworzony jest odpis w wysokości 10% wartości tych materiałów. W przypadku materiałów niewykazujących ruchu powyżej jednego roku tworzony jest odpis w wysokości 100% wartości tych materiałów. Odpisy tworzone są na koniec każdego kwartału.

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.

W ciągu roku obrotowego:

1. przychody w walutach obcych przelicza się na złote według kursu średniego ogłaszanego przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień uzyskania przychodu;
2. koszty wyrażone w walutach obcych przelicza się na złote według kursu średniego ogłaszanego przez NBP na dzień poprzedzający dzień poniesienia kosztu;
3. dniem zapłaty jest dzień uregulowania zobowiązania z tytułu kosztów w jakiegokolwiek formie i dzień otrzymania należności w walucie obcej, w tym kompensaty;
4. rozchód waluty z własnego rachunku bankowego prowadzony jest w cenie nabycia wg zasady „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło”;
5. przyjmuje się jako „faktycznie zastosowany kurs waluty”:
 - a) przy wpływie waluty na rachunek bankowy prowadzony w walucie kurs średni ogłaszany przez bank obsługujący z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wpływu;
 - b) przy wypływie środków z rachunku bankowego prowadzonego w walucie obcej kurs ustalony metodą wyceny rozchodów z rachunku walutowego „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło”;
6. jako dzień poniesienia kosztów wyjazdu służbowego przyjmuje się dzień przedłożenia przez pracownika dokumentów do rozliczenia; za dzień poniesienia kosztów udokumentowanych fakturą – dzień wystawienia faktury.

Świadczenia pracownicze

Spółka na dzień bilansowy dokonuje wyceny świadczeń pracowniczych metodą uproszczoną opartą na metodzie prognozowanych uprawnień jednostkowych.

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 200 000 sztuk, co stanowi 2,29 % 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.

W drugim kwartale 2016 roku NAVIMORT-INVEST S.A. zrealizowała przychody ze sprzedaży na poziomie 15 490 tys. złotych. NAVIMOR-INVEST S.A. wypracowała wynik dodatni za II kwartał 2016r. Zysk netto wyniósł w II kwartale 2016 roku 1 241 tys. złotych. Emitent na dzień 30 czerwca 2016r. posiadał kapitał własny w wysokości 14 200 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 II kwartału 2016 roku stanowią po stronie aktywów: rzeczowe aktywa trwałe o wartości 11 396 tys. zł, długoterminowe rozliczenia międzyokresowe o wartości 3 115 tys. zł, należności z tyt. dostaw i usług wobec pozostałych jednostek o wartości 9 515 tys. zł, niezafakturowane należności z usług budowlanych o wartości 9 917 tys. zł, krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe o wartości 2 081 tys. zł oraz środki pieniężne i aktywa pieniężne o wartości 2 999 tys. zł. Po stronie pasywów to: zobowiązania z tyt. dostaw i usług wobec pozostałych jednostek o wartości 9 232 tys. zł, rozliczenia międzyokresowe o wartości 4 865 tys. zł, inne zobowiązania o wartości 2 611 tys. zł oraz rezerwy na zobowiązania o wartości 3 755 tys. zł.

Jednostkowy przychód ze sprzedaży Spółki był wyższy od przychodu za drugi kwartał 2015 roku, kiedy to wyniósł 12 857 tys. zł. Przychody ze sprzedaży za II kwartał 2016 wyniosły 15 490 tys. zł, z czego Oddział w Czechach za drugi kwartał 2016 roku odnotował przychody ze sprzedaży na poziomie 3 658 tys. zł, a w identycznym okresie 2015 r. wyniosły 2 196 tys. zł. Jednostkowy zysk netto wyniósł w II kwartale 2016 roku 1 241 tys. zł natomiast w analogicznym II kwartale 2015 roku Spółka odnotowała zysk, który wniósł 1 223 tys. zł netto.

Emitent informuje, że w związku z doręczonym w dniu 31 marca 2016 roku Oświadczeniem Zamawiającego o odstąpieniu od Umowy nr 20/EZ/JRP-TKG/12 dotyczącej projektu pod nazwą „Przebudowa, rozbudowa i remont śluzy Łabędy” a złożonym przez Regionalny Zarząd Gospodarki Wodnej w Gliwicach, jako Zamawiający, Spółka NAVIMOR-INVEST S.A. podtrzymuje niniejszym, iż brak jest podstaw warunkujących prawo Skarbu Państwa – Regionalnego Zarządu Gospodarki Wodnej w Gliwicach do odstąpienia od umowy na zasadzie wskazanego przez Zamawiającego art. 635 w związku z art. 656 Kodeksu cywilnego. NAVIMOR-INVEST S.A. jako Generalny Wykonawca bowiem nie ponosi odpowiedzialności, za powstałe opóźnienie w wykonaniu Umowy, a tym samym wyłączną podstawą prawną złożonego w dniu 31.03.2016r. Oświadczenia o odstąpieniu od Umowy może być art. 644 w związku z art. 656 Kodeksu cywilnego, zgodnie z którym dopóki dzieło nie zostało ukończone, Zamawiający może od umowy odstąpić płacąc Wykonawcy umówione wynagrodzenie. Wartość umowy wynosiła 46.452.419,43 zł brutto.

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 bardziej zatem niezasadne są kary umowne za odstąpienie od umowy te bowiem zostały w Umowie przewidziane wyłącznie w sytuacji odstąpienia przez Zamawiającego od umowy z przyczyn leżących po stronie Generalnego Wykonawcy. Jednocześnie Emitent informuje, że Zamawiający wystosował do Spółki wezwanie do uiszczenia kary umownej na podstawie noty księgowej o wysokości 4 645 241,94 zł, uznanej przez Spółkę za całkowicie niezasadną i odesłaną bez księgowania do Zamawiającego.

Niezależnie od prezentowanego przez NAVIMOR-INVEST S.A. stanowiska, strony podjęły i prowadzą rozmowy mające na celu osiągnięcie porozumienia w kwestiach związanych z bieżącą problematyką jak np. rozliczenie podwykonawców i dostawców oraz szybkie zakończenia procesu inwentaryzacji budowy, biorąc jednocześnie pod uwagę także fakt, iż możliwie najkrótszy czas przerwy w remoncie Śluzy Łabędy wpłynie dodatnio na proces dalszych prac remontowych oraz późniejszej eksploatacji.

W związku z opisaną sytuacją, Spółka w wyniku finansowym za II kwartał 2016r. ujęła wartość oczekiwaną sprzedaży (produkcję w toku) wynikającą ze stanu realizacji projektu gdyż inwentaryzacja na budowie na 30.06.2016 nie została zakończona, lecz ujęła wszystkie dotychczas poniesione koszty dotyczące tego projektu.

Kolejnym czynnikiem mającym wpływ na mniejszy poziom obrotów jest niższa podaż robót z branży hydrotechnicznej w Polsce. Ma to związek z faktem, iż jeszcze nie nabrały tempa inwestycje infrastrukturalne planowane z budżetu 2014-2020r.

Biorąc powyższe pod uwagę i przy braku kolejnych negatywnych zdarzeń Spółka zamierza kontynuować działalność w przyszłości w dotychczasowym zakresie.

Emitent nadal prowadzi współpracę z dotychczasowymi kontrahentami, z którymi zawarł umowy w 2015 i okresach wcześniejszych. Od zakończenia I kwartału do dnia publikacji Raportu:

- Emitent w dniu 18 lipca 2016 roku poinformował o wpłynięciu do siedziby Spółki umowy datowanej na dzień 15 lipca 2016r i zawartej z Zarządem Morskiego Portu Gdynia S.A. jako Zamawiającym. Umowa przewiduje że wynagrodzenie za wykonanie poszczególnych zleceń zostanie każdorazowo określone w oparciu o kosztorys i obmiar. Ostateczne wynagrodzenie będzie zależne od zakresu i ilości zleconych i zrealizowanych prac w ramach budżetu przeznaczanego na ten cel przez Zarząd Morskiego Portu Gdynia S.A.

- Emitent w dniu 08 sierpnia 2016 zawarł umowę ze spółką Energa Wytwarzanie S.A. z siedzibą w Gdańsku, jako Zamawiającym.

Wartość realizowanego projektu wynosi 991.365,33 złotych netto.

Czynniki determinujące wyniki Spółki NAVIMOR-INVEST S.A.:

1. Ze względu na specyfikę działalności Emitenta istotne znaczenie dla osiągnięcia zaplanowanych wyników mają wpływ takie czynniki jak: warunki atmosferyczne, sezonowość prac budowlanych czy też rozwiązania projektowo-technologiczne.
2. Realizowane kontrakty są często nisko marżowe, a to wiąże się z dużą wrażliwością na wszelkie zmiany cen wykorzystywanych materiałów budowlanych (beton, stal itp.).
3. Stosowanie wyłącznej praktyki w Zamówieniach Publicznych tj. najkorzystniejsza oferta to najniższa cena, powoduje to wymuszone wyhamowanie rynku budowlanego i generuje wiele wzajemnych roszczeń pomiędzy Inwestorem a Wykonawcami, co znacznie spowalnia procesy budowlane.
4. Na wielkość realizowanej marży ma wpływ stabilność kursu PLN w stosunku zarówno do USD jak i do EURO a także stabilność CZK w stosunku do PLN, USD i EUR.
5. Istotnym czynnikiem jest ograniczenie inwestycji w infrastrukturę, co zaowocowało zwiększeniem konkurencyjności w pozyskaniu nowych kontraktów.
6. Dostępność wysoko wyspecjalizowanej kadry technicznej z zakresu hydrotechniki.
7. Ważnym czynnikiem jest również czas podejmowanych decyzji administracyjnych ze strony zamawiającej oraz zmiany zakresu robót bądź technologii uzgodnionej w umowach.
8. Znaczącymi czynnikami dla działalności Emitenta są prognozy makro gospodarcze na 2016r. i lata następne oraz wydatki na inwestycje infrastrukturalne przewidziane w kolejnych latach.

Czynniki powyżej wymienione mają dla Emitenta istotne znaczenie i decydują o dalszych możliwościach rozwoju a ponadto czynniki te nie są zależne od spółek.

Czynniki istotnymi dla Emitenta w okresie II kwartału 2016 r. były także:

1. Czynniki pozytywne:

- dobre warunki pogodowe do realizacji robót budowlanych wynikające z pory roku, brak większych podtopień i powodzi oraz gwałtownych zjawisk atmosferycznych mogących powodować spowolnienia w realizacjach,
- niezbyt wysokie stany wód,
- względnie stabilny kurs złotego względem Euro,
- korzystanie w dużej mierze z usług sprawdzonych podwykonawców,
- zbudowanie w strukturach Spółki kilku profesjonalnych brygad roboczych głównie z zakresu prac betoniarskich, co pozwoliło na przyspieszenie prac oraz uniezależniło od firm podwykonawczych.
- poszerzenie poprzez zatrudnienie kolejnych osób własnych mocy przerobowych co przy obecnym rynku pozwala na większe uniezależnienie się od sił podwykonawczych.

2. Czynniki negatywne:

- nieścisłości i błędy projektowe wymagające dodatkowych uzgodnień w trakcie realizacji,
- niska wiarygodność sektora budowlanego w bankach i ubezpieczalniach,
- obniżenie poziomu zaufania pomiędzy uczestnikami procesu budowlanego,
- rozproszenie budów - realizowane budowy w dużej mierze znajdują się na południu Polski powodując tym problemy komunikacyjno-logistyczne,

- wysoki poziom kosztów stałych,
- wzrost aktywności konkurencji.

Działania Emitenta skierowane są w głównej mierze na akwizycje kontraktów specjalistycznych z zakresu budownictwa hydrotechnicznego. Spółka przystępuje do postępowań przetargowych w oparciu o wypracowane już doświadczenia oraz stara się pracować na stosunkowo bezpiecznych marżach. Emitent dysponuje dobrze przygotowaną kadrą oraz odpowiednim doświadczeniem, które zdobywał przez wiele lat funkcjonowania w branży. Rozważne ofertowanie Emitenta wpływa na ciągle weryfikowanie rynku hydrotechnicznego oraz poszukiwanie nowych inwestorów. Jako podmiot specjalizujący się w wąskim zakresie budownictwa inżynierskiego czyli w budownictwie hydrotechnicznym, NAVIMOR-INVEST S.A. dąży do tego, aby startować w przetargach, w których warunkiem przystąpienia jest posiadanie unikatowych referencji.

Zarząd Emitenta informuje także, że w okresie II kwartału 2016 roku utrzymywał w dalszym ciągu bardzo rygorystyczną i ostrożną politykę gospodarowania środkami pieniężnymi.

Zarząd NAVIMOR-INVEST S.A. informuje, iż w dniu 30 czerwca 2016 roku zakończyła się Umowa o kredyt w rachunku bieżącym, która podpisana została z Bankiem Handlowym w Warszawie Spółką Akcyjną w dniu 11.07.2014r. (o której Emitent informował raportem bieżącym nr 29/2014 w dniu 11.07.2014r.).

Obecnie w związku z zawartym z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. Porozumieniem dotyczącym spłaty zobowiązań z tytułu Umowy o Kredyt w rachunku bieżącym z dnia 11 lipca 2014r. Emitent zobowiązał się do dokonania spłaty wierzytelności w kwocie 5.572.928,61 w terminie do dnia 30 grudnia 2016r. Emitent prowadzi rozmowy o przedłużeniu na kolejny okres. Jednocześnie Emitent informuje, że ustanowione w Umowie o Kredyt w rachunku bieżącym z dnia 11 lipca 2014r. zabezpieczenia w pozostają w mocy tj. hipoteka 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 Emitentowi, wpisanych do księgi wieczystej NrGD1G/ 00069636/1 a także, że tytułem zabezpieczenia wymagalnej wierzytelności strony ustaliły dodatkowe zabezpieczenie w formie zastawu rejestrowego zgodnie z zawartą Umową o Ustanowienie Zastawu Rejestrowego na rzeczach oznaczonych co do tożsamości o wartości zakupu przedmiotu tj. 1.792.584,00 zł.

Ponadto Emitent korzysta z :

- Umowy o kredyt długoterminowy, zawartej z Bankiem Handlowym w Warszawie Spółką Akcyjną , zgodnie z którą Bank udziela Emitentowi kredytu w kwocie 1.450.000,00 złotych, na okres 63 miesięcy, z przeznaczeniem na finansowanie zakupu nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Małachowskiego 1.

Tytułem zabezpieczeniem wierzytelności Banku, Emitent zobowiązał się ustanowić na rzecz Banku zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań z tytułu Umowy o kredyt długoterminowy, poprzez ustanowienie hipoteki łącznej do kwoty 2.600.000,00 złotych, na nieruchomościach lokalowych stanowiących własność Emitenta i położonych w Gdańsku, przy ul. Grunwaldzkiej 212, objętych księgami wieczystymi Nr: GD1G/00104804/8, GD1G/00104805/5, GD1G/00104806/2, GD1G/00104807/9, GD1G/00104810/3 wraz z umową cesji praw z umowy ubezpieczenia. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, III Wydział Ksiąg Wieczystych dokonał wpisu hipoteki umownej łącznej w kwocie 2.600.000,00 złotych, ustanowionej na rzecz Banku Handlowego w Warszawie Spółki Akcyjnej, w dniu 25 czerwca 2015r.

Emitent informuje też, że zgodnie z podjętą uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 maja 2016 r. Zarząd Emitenta za zgodą Rady Nadzorczej, jest uprawniony do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 400.000,00 złotych poprzez emisję nie więcej niż 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela („Kapitał Docelowy”).

Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS nie dokonał jeszcze wpisu kapitału docelowego, przyjętego uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 maja 2016 r. o której Emitent informował Raportem bieżącym nr 21/2016 w dniu 17 maja 2016r.

Na dzień 30 czerwca 2016r. oraz na dzień sporządzenia Sprawozdania tj. 16 sierpnia 2016r. kapitał zakładowy wynosił 557.760,00 zł i dzielił się na 5 577 600 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 złotego każda.

Zarządy Emitenta podejmuje ciągle działania i starania zmierzające do obniżania poziomu kosztów funkcjonowania podmiotu. Są to głównie działania dotyczące minimalizacji kosztów pracy, z zakresu kooperacji jak i dotyczące kosztów transportu.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w ocenie Zarządu Emitenta sytuacja finansowa NAVIMOR-INVEST S.A. jest stabilna.

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 2016 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. 01.04.2016 roku do 30.06.2016 roku Emitent nie prowadził działań w zakresie innowacyjności.

5. Opis organizacji Grupy kapitałowej.

Emitent tworzył Grupę kapitałową NAVIMOR-INVEST S.A. w skład której wchodził Emitent oraz podmiot zależny tj. spółka ALMOR Sp. z o.o. Emitent informuje, że w dniu 27 lutego 2014 roku, utworzył spółkę zależną pod firmą NAVIMOR-INVEST Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku a obecna nazwa Spółki zależnej to ALMOR Sp. z o.o. Rejestracja podmiotu w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 12 marca 2014 roku.

Emitent informuje, że udziałowcy spółki zależnej ALMOR Sp. z o.o., po podjęciu Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 29 marca 2016r. w sprawie wyrażenia zgody na zbycie udziałów spółki przez wspólników, zbyli wszystkie swoje dotychczasowe udziały na rzecz Spółki ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A. W dniu 04 kwietnia 2016 r. Emitent zbył posiadane 100 udziałów spółki ALMOR Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł, które to stanowiły 66,67% kapitału zakładowego tej spółki natomiast Pan Tomasz Marcinkowski zbył 50 udziałów po cenie 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 2.500,00 zł. Po transakcjach nabycia udziałów Spółka ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A. obecnie posiada 150 udziałów spółki ALMOR Sp. z o.o. , o łącznej wartości nominalnej 7.500,00 zł, stanowiących 100,00 % kapitału zakładowego tej spółki.

Emitent aktualnie nie posiada żadnych udziałów spółki ALMOR Sp. z o.o. oraz nie tworzy 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. jest także w posiadaniu 22,43 % udziałów spółki NAVIMOR-Z Sp. z o.o., reprezentujących 22,43% 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 tworzy grupy kapitałowej, w związku z czym nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

7. Informacje o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających , na dzień przekazania raportu tj. na 16 sierpnia 2016r. , 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.	Wiesław Czarnecki	358 840	6,43
3.	Pozostali	630 960	11,32
	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 30 czerwca 2016r.

Na dzień sporządzania raportu tj. na 30 czerwca 2016 roku zatrudnienie w Spółce NAVIMOR-INVEST S.A. , w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 66,67.

V. Oświadczenie Zarządu Emitenta dotyczące informacji finansowych i danych porównywalnych za II kwartał 2016 roku.

Zarząd NAVIMOR-INVEST S.A. z siedzibą w Gdańsku oświadcza, iż wedle najlepszej wiedzy Zarządu Emitenta, jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne za II kwartał 2015 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.

Wiesław Czarnecki
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Kosiorek-Sobolewski
Prezes Zarządu