

Petrolinvest

GRUPA PETROLINVEST

Spółka Akcyjna

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2007 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

ZATWIERDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2007 ROKU

Zarząd Petrolinvest S.A. zatwierdził do publikacji śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Petrolinvest Spółka Akcyjna za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2007 roku.

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat, śródroczny skonsolidowany bilans, śródroczny skonsolidowany rachunek z przepływów pieniężnych, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE.

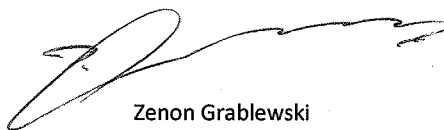
Informacje zostały zaprezentowane w niniejszym raporcie w następującej kolejności:

	strona
1. Śródroczny Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	3
za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 30 czerwca 2007 roku	wykazuje stratę netto w wysokości: (14.063) tys. złotych
2. Śródroczny Skonsolidowany Bilans	4
na dzień 30 czerwca 2007 roku	po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: 852.985 tys. złotych
3. Śródroczny Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych	5
za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 30 czerwca 2007 roku	wykazuje zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę: (23.831) tys. złotych
4. Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym	6
za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 30 czerwca 2007 roku	wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę: (12.736) tys. złotych
5. Dodatkowe informacje i objaśnienia	7

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach złotych polskich za wyjątkiem pozycji, w których wyraźnie wskazano inaczej.



Paweł Gricuk
Prezes Zarządu



Zenon Grablewski
Wiceprezes Zarządu



Marcin Balicki
Członek Zarządu

Gdynia, 28 września 2007 roku

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT	3
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE BILANSE	4
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE RACHUNKI PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	5
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	6
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	7
1. INFORMACJE OGÓLNE	7
2. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	7
3. SKŁAD GRUPY	8
4. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	9
5. ZATWIERDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	9
6.1. PROFESJONALNY OSĄD	9
6.2. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW	9
7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
7.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	12
7.2. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	12
8. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	12
9. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE	13
10. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	13
10.1. ZASADY KONSOLIDACJI	13
10.2. UDZIAŁ WE WSPÓLNYM PRZEDSIĘWZIĘCIU	13
10.3. UDZIAŁ MNIJSZOŚCI	14
10.4. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ	14
10.5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	14
10.6. LEASING	15
10.7. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	15
10.8. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	16
10.9. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	16
10.10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	16
10.10.1 <i>Wartość firmy</i>	17
10.10.2 <i>Koncesje</i>	17
10.11. AKTYWA FINANSOWE	17
10.12. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	18
10.12.1 <i>Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu</i>	18
10.12.2 <i>Aktywa finansowe wykazywane według kosztu</i>	18
10.12.3 <i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>	18
10.13. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	19
10.14. ZAPASY	19
10.15. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	19
10.16. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	19
10.17. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE	19
10.18. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	20
10.19. REZERWY	20
10.20. ODPRAWY EMERYTALNE.....	20
10.21. PRZYCHODY	20
10.21.1 <i>Sprzedaż towarów i produktów</i>	20
10.21.2 <i>Odsetki</i>	20
10.21.3 <i>Dywidendy</i>	20
10.21.4 <i>Przychody z tytułu wynajmu</i>	20
10.21.5 <i>Dotacje rządowe</i>	20
10.22. PODATKI	21
10.22.1 <i>Podatek bieżący</i>	21
10.22.2 <i>Podatek odroczony</i>	21
10.22.3 <i>Podatek od towarów i usług</i>	22
10.23. ZYSK NETTO NA AKCIĘ	22
10.24. NAKŁADY NA POSZUKIWANIE I OCENĘ ZASOBÓW	22
10.25. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	22
10.26. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI WŁASNYCH	22
10.26.1 <i>Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych</i>	23
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	24
12. PRZYCHODY I KOSZTY	25
12.1. PRZYCHODY FINANSOWE	25
12.2. KOSZTY FINANSOWE	26
12.3. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	26

12.4.	KOSZTY USŁUG OBCYCH	26
13.	PODATEK DOCHODOWY.....	27
14.	MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	28
15.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	29
16.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	29
17.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO	32
18.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	32
19.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	32
19.1	Koncesje	33
20.	PRZEJĘCIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH I NABYCIE UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH WSPÓLKONTROLOWANYCH	36
21.	UDZIAŁ WE WSPÓLNYM PRZEDSIĘWZIĘCIU	42
22.	AKTYWA FINANSOWE	43
23.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	46
23.1.	PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH	46
23.2.	ŚWIADCZENIA EMERYTALNE ORAZ INNE ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA	46
24.	ZAPASY	47
25.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	47
26.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	47
27.	KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE/ REZERWOWE.....	48
27.1.	KAPITAŁ PODSTAWOWY	48
27.1.1	Wartość nominalna akcji	49
27.1.2	Prawa akcjonariuszy.....	49
27.2.	POZOSTAŁE KAPITAŁY	49
27.3.	POZOSTAŁE POZYCJE W KAPITAŁE WŁASNYM	49
27.4.	UDZIAŁY MNIEJSZOŚCI	50
28.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	50
29.	REZERWY.....	54
30.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE.....	54
31.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	55
32.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	55
32.1.	ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE	55
32.2.	SPRAWY SĄDOWE	56
32.3.	ROZLICZENIA PODATKOWE	57
32.3.1	Kazachstan.....	57
32.3.2	Rosja.....	57
33.	ZMIANA KAPITAŁU OBROTOWEGO, WPŁYWY I WYDATKI W RACHUNKU PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	58
33.1.	PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY ZMIANAMI BILANSOWYMI KAPITAŁU OBROTOWEGO I ZMIANAMI W DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ RACHUNKU PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	58
33.2.	WPŁYWY I WYDATKI DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	59
33.3.	WPŁYWY I WYDATKI DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	60
34.	INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	60
34.1.	PODMIOT O ZNACZĄCYM WPŁYWIE NA GRUPĘ.....	60
34.2.	WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	61
34.3.	ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ROZRACHUNKÓW Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	61
35.	WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ GRUPY	62
36.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	62
36.1.	RYZYSKO STOPY PROCENTOWEJ	62
36.2.	RYZYSKO WALUTOWE	63
36.3.	RYZYSKO CEN TOWARÓW.....	64
36.4.	RYZYSKO KREDYTOWE	64
36.5.	RYZYSKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ	65
36.6.	RYZYSKO OPERACYJNE.....	65
37.	INSTRUMENTY FINANSOWE	65
37.1.	WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KLAS INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	65
37.2.	RYZYSKO STOPY PROCENTOWEJ	67
38.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	67
39.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA.....	68
40.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	68

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT

	nota	za okres 6 miesięcy	
		zakończony 30 czerwca	
		2007	2006
		<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
		tys.zł.	tys.zł.
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		72.269	65.690
Przychody ze sprzedaży usług		209	179
Przychody ze sprzedaży		72.478	65.869
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		65.903	57.938
Zużycie materiałów i energii		1.747	1.565
Świadczenia pracownicze	12.3	7.366	4.027
Amortyzacja		1.183	932
Usługi obce	12.4	10.811	4.270
Podatki i opłaty		1.207	1.897
Pozostałe koszty rodzajowe		1.337	283
Koszty działalności operacyjnej		89.554	70.912
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(17.076)	(5.043)
Pozostałe przychody operacyjne		795	272
Pozostałe koszty operacyjne		208	377
Przychody finansowe	12.1	7.773	2.991
Koszty finansowe	12.2	3.968	1.088
Zysk (strata) brutto		(12.684)	(3.245)
Podatek dochodowy	13	1.379	406
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(14.063)	(3.651)
Zysk (strata) netto		(14.063)	(3.651)
Przypisany:			
Wspólnikom jednostki dominującej		(13.770)	(3.642)
Wspólnikom mniejszościowym		(293)	(9)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję		5.286.000	457.088
Zysk (strata) na 1 akcję w złotych	15	(2,60)	(7,97)

GRUPA PETROLINVEST Spółka Akcyjna
 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2007 roku
 (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE BILANSE

		30 czerwca 2007	31 grudnia 2006
		niebadane	badane
	nota	tys. zł.	tys. zł.
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)			
Wartość firmy	19	385.381	294.119
Rzeczowe aktywa trwałe	16	199.880	81.808
Nieruchomości inwestycyjne	18	2.232	2.232
Wartości niematerialne	19	44.445	43.711
Aktywa finansowe	22	134.403	176.730
Podatek odroczoney	13	11.145	9.401
		<u>777.486</u>	<u>608.001</u>
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Zapasy	24	7.455	5.066
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25	16.610	17.835
Rozliczenia międzyokresowe	31	15.105	6.773
Inwestycje krótkoterminowe	22	7.870	9.548
Środki pieniężne	26	28.459	37.423
Należności z tytułu nadpłaty podatku dochodowego		0	0
		<u>75.499</u>	<u>76.645</u>
SUMA AKTYWÓW		<u>852.985</u>	<u>684.646</u>
PASYWA			
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	27.1	52.860	52.860
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	27.3	1.166	68
Pozostałe kapitały	27.2	277.547	277.547
Niepodzielony wynik finansowy		(30.450)	(16.639)
		<u>301.123</u>	<u>313.836</u>
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych	27.4	209	232
Kapitał własny ogółem		<u>301.332</u>	<u>314.068</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	28	296.648	172.107
Rezerwy długoterminowe	29	4.689	7.354
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	7.526	4.140
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17	331	320
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	30	16.793	17.463
		<u>325.987</u>	<u>201.384</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30	135.891	152.723
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17	240	260
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	28	86.157	13.736
Rezerwy krótkoterminowe	29	2.147	1.557
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	11
Rozliczenia międzyokresowe		1.231	907
		<u>225.666</u>	<u>169.194</u>
Suma zobowiązań		<u>551.653</u>	<u>370.578</u>
SUMA PASYWÓW		<u>852.985</u>	<u>684.646</u>

Noty do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 załączone na stronach od 7 do 70 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE RACHUNKI PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	nota	za okres 6 miesięcy	
		zakończony 30 czerwca	
		2007	2006
		niebadane	niebadane
		tys.zł.	tys.zł.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		(12.684)	(3.245)
Korekty o pozycje:		(4.169)	14.390
Amortyzacja		1.183	932
Odsetki i dywidendy, netto		473	627
Różnice kursowe		(3.492)	(2.475)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		6	0
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	33.1	3.664	15.843
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	33.1	(2.729)	(377)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	33.1	3.437	(496)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	33.1	(8.882)	131
Zmiana stanu rezerw	33.1	1.100	250
Podatek dochodowy zapłacony		(7)	41
Pozostałe		1.078	(86)
zapłacone prowizje finansowe		111	0
różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		951	0
pozostałe		16	(86)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(16.853)	11.145
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(74.095)	(4.413)
Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego		(1.699)	(28)
Nabycie aktywów finansowych		0	0
Nabycie jednostki zależnej i współzależnej, po potrąceniu przyjętych środków pieniężnych	33.3	(55.363)	(47.689)
Odsetki otrzymane		0	0
Splata udzielonych pożyczek		0	0
Udzielenie pożyczek	33.3	(54.258)	(83.286)
Pozostałe		(276)	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(185.691)	(135.416)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu podwyższenia kapitału		0	15.569
Koszty związane z emisją akcji w lipcu 2007 roku		(3.692)	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(9)	43
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	33.2	184.209	166.000
Splata pożyczek/kredytów		(1.140)	(1.556)
Odsetki zapłacone		(544)	(510)
Pozostałe		(111)	(55)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		178.713	179.491
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(23.831)	55.220
Różnice kursowe netto		0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		26.573	(8.883)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		2.742	46.337
o ograniczonej możliwości dysponowania		12.921	0

GRUPA PETROLINVEST Spółka Akcyjna
 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2007 roku
 (w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Kapitał podstawowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Pozostałe kapitały, w tym	Przypisany udziałowcom jednostki dominującej				Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Razem	Udziały wspólników mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
				Kapitał z podziału zysku	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Niezarejestrowany kapitał udziałowy	Należne wpłaty na kapitał udziałowy				
<i>niebadane</i>	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
na dzień 1 stycznia 2007 roku	52.860	68	277.547	15.441	262.106	0	0	(16.639)	313.836	232	314.068
Różnice kursowe z konsolidacji	0	1.098	0	0	0	0	0	0	1.098	270	1.368
Strata okresu	0	0	0	0	0	0	0	(13.770)	(13.770)	(293)	(14.063)
Wynik za okres	0	1.098	0	0	0	0	0	(13.770)	(12.672)	(23)	(12.695)
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0	(41)	(41)	0	(41)
na dzień 30 czerwca 2007 roku	52.860	1.166	277.547	15.441	262.106	0	0	(30.450)	301.123	209	301.332
<i>niebadane</i>	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
na dzień 1 stycznia 2006 roku	2.939	(115)	22.250	14.935	0	22.884	(15.569)	5.053	30.127	282	30.409
Różnice kursowe z konsolidacji	0	105	0	0	0	0	0	0	105	(3)	102
Strata okresu	0	0	0	0	0	0	0	(3.642)	(3.642)	(9)	(3.651)
Wynik za okres	0	105	0	0	0	0	0	(3.642)	(3.537)	(12)	(3.549)
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0	244	244	0	244
Podwyższenie kapitału zakładowego	4.409	0	11.160	0	0	(4.409)	15.569	0	15.569	0	15.569
na dzień 30 czerwca 2006 roku	7.348	(10)	33.410	14.935	0	18.475	0	1.655	42.403	270	42.673
<i>badane</i>	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
na dzień 1 stycznia 2006 roku	2.939	(115)	22.250	14.935	0	22.884	(15.569)	5.053	30.127	282	30.409
Różnice kursowe z konsolidacji	0	183	0	0	0	0	0	0	183	160	343
Strata okresu	0	0	0	0	0	0	0	(21.361)	(21.361)	(210)	(21.571)
Wynik za okres	0	183	0	0	0	0	0	(21.361)	(21.178)	(50)	(21.228)
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0	175	175	0	175
Podział zatwierdzonego zysku roku ubiegłego	0	0	506	506	0	0	0	(506)	0	0	0
Podwyższenie kapitału zakładowego	49.921	0	254.791	0	262.106	(22.884)	15.569	0	304.712	0	304.712
na dzień 31 grudnia 2006 roku	52.860	68	277.547	15.441	262.106	0	0	(16.639)	313.836	232	314.068

Noty do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 załączone na stronach od 7 do 70 stanowią jego integralną część

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Petrolinvest S.A. („Grupa”) składa się ze Spółki Petrolinvest S.A. („Petrolinvest” / „Spółka”) i jej spółek zależnych (patrz Nota 3). Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2007 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2006 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Polsce, w Gdyni przy ulicy Podolskiej 21.

W dniu 29 grudnia 2006 roku została zarejestrowana uchwała Zgromadzenia Wspólników Petrolinvest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 22 grudnia 2006 roku, w myśl której nastąpiło przekształcenie Spółki Petrolinvest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w spółkę Petrolinvest Spółka Akcyjna.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000270970. Spółce nadano numer statystyczny REGON 190829082.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jej spółek zależnych i współkontrolowanych jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy i spółek współkontrolowanych przez Petrolinvest są:

- Działalność związana z eksploatacją złóż ropy naftowej i gazu ziemnego
- Sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych
- Sprzedaż detaliczna paliw
- Wytwarzanie paliw gazowych
- Działalność usługowa w zakresie instalowania konstrukcji metalowych
- Wykonywanie instalacji gazowych

Na dzień sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostką dominującą spółki Petrolinvest S.A. jest PROKOM INVESTMENTS S.A. Ryszard Krauze kontrolował bezpośrednio i pośrednio 66,13% akcji i głosów spółki PROKOM INVESTMENTS S.A. Zgodnie ze statutem Spółki w przypadku, zarządu dwu lub trzyosobowego, PROKOM INVESTMENTS S.A. przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania Prezesa Zarządu, natomiast Panu Ryszardowi Krauze, który jest akcjonariuszem PETROLINVEST S.A., jak również PROKOM INVESTMENTS S.A., przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania Wiceprezesa Zarządu. Liczbę członków zarządu ustala PROKOM INVESTMENTS S.A. Rada nadzorcza składa się z sześciu członków, przy czym zgodnie ze statutem dwóch członków rady nadzorczej (w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego rady nadzorczej) powołuje i odwołuje PROKOM INVESTMENTS S.A., a jednego członka rady nadzorczej powołuje i odwołuje Pan Ryszard Krauze.

2. Kontynuacja działalności

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż w okresie 12 miesięcy od daty bilansowej.

Jednocześnie Zarząd Spółki stwierdza, że występują pewne czynniki, które w szczególnych sytuacjach mogą stworzyć zagrożenia dla kontynuacji działalności Grupy w przyszłości. Poniżej Zarząd przedstawia najważniejsze jego zdaniem ryzyka oraz działania podjęte przez Grupę w celu eliminacji ewentualnego negatywnego wpływu tych zagrożeń na Grupę w przyszłości:

1. Spółka oraz spółki powiązane rozpoczęły realizację programu inwestycyjnego, który ma na celu rozwinięcie działalności Grupy Kapitałowej Petrolinvest S.A. w zakresie poszukiwania i eksploatacji złóż ropy naftowej i gazu. Ze względu na początkowy stan prowadzonych inwestycji, na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2007 roku nie ma pewności, że Grupa w planowanym terminie osiągnie zamierzone cele. Program inwestycyjny finansowany jest ze środków własnych Grupy, pożyczek udzielanych przez Prokom Investments S.A. oraz finansowania zewnętrznego. Realizacja programu inwestycyjnego uzależniona jest od pozyskania przez Grupę finansowania oraz od warunków na jakich będzie ono pozyskiwane. Brak możliwości pozyskania finansowania w planowanej wysokości i terminie może opóźnić lub wstrzymać realizację części lub całości programu inwestycyjnego i może mieć istotny wpływ na działalność, sytuację finansową i majątkową oraz wyniki Grupy. Spółka oraz spółki Grupy mogą podjąć szereg działań i decyzji, które pozwolą na zminimalizowanie negatywnych skutków ograniczonego dostępu do finansowania zewnętrznego. Należą do nich między innymi: koncentracja na projektach o niższej kapitałochłonności, ograniczenie skali działalności, opóźnienie tempa prac poszukiwawczych, sprzedaż części aktywów itp.
2. Na dzień 30 czerwca 2007 roku zobowiązania krótkoterminowe Grupy były wyższe od majątku obrotowego o około 150,2 mln złotych. Zdaniem Zarządu powyższa kwestia nie stanowi zagrożenia dla kontynuacji działalności Grupy w

ciągu co najmniej 12 miesięcy po dniu 30 czerwca 2007 roku. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego Spółka korzysta z kredytu w kwocie 300 mln złotych, zabezpieczonego aktywami udostępnionymi przez PROKOM INVESTMENTS S.A. (patrz szerzej nota.28). Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego niewykorzystana część kredytu wynosiła 119 mln złotych, co zdaniem Zarządu pozwala zakładać, że regulowanie zobowiązań przez Grupę nie było i nie jest zagrożone. Ponadto, dla potrzeb udzielonego kredytu, uzyskała umowną deklarację PROKOM INVESTMENTS S.A. co do wsparcia i udziału w finansowaniu jej działalności w przyszłości, a także – co do podporządkowania pożyczek udzielonych przez PROKOM INVESTMENTS S.A. spłacie w/w kredytu.

3. Skład Grupy

W skład Grupy Petrolinvest S.A. wchodzi Petrolinvest S.A. oraz następujące spółki zależne :

Jednostka	Nazwa skrócona	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale		
				30 czerwca 2007	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006
spółki zależne						
UAB Petrolinvest Mockavos Perpyla Sp. z o.o.	Mockavos / MC	Litwa	handel paliwami płynnymi	87%	87%	87%
TPG GAZ S.A.	TPG	Polska	handel paliwami płynnymi	100%	100%	n/a
OOO NK Siewiergeofizyka	Siewiergeofizyka / SG	Rosja	poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej i gazu	59,999%	59,999%	n/a
OOO Nieftiegeoserwis	Nieftiegeoserwis / NG	Rosja	poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej i gazu	59,99%	n/a	n/a

Ponadto Spółka współkontroluje następujące podmioty:

Jednostka	Nazwa skrócona	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale		
				30 czerwca 2007	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006
spółki współkontrolowane						
Occidental Resources, Inc.	Occidental Resources / OR	USA	inwestowanie w podmioty poszukujące i wydobywające ropę naftową	50%	50%	n/a
OilTechnoGroup*	OTG	Kazachstan	poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej i gazu	50%	50%	n/a
TOO Company Profit	Profit / PR	Kazachstan	poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej i gazu	50%	n/a	n/a
TOO EmbaJugNieft	EmbaJugNieft / EM	Kazachstan	poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej i gazu	50%	n/a	n/a

* udział w OilTechnoGroup (OTG) jest pośredni poprzez Occidental Resources Inc., który posiada 100% udziału w OTG

Dla potrzeb prezentacji niniejszego sprawozdania spółka dominująca, jej spółki zależne i spółki współkontrolowane nazywane są „Grupa Petrolinvest S.A.” (Grupa).

Na dzień 30 czerwca 2007 roku oraz na 31 grudnia 2006 roku oraz 30 czerwca 2006 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych i współkontrolowanych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

We wrześniu 2006 roku Spółka zawarła umowę, przedmiotem której jest nabycie przez Spółkę 59,99% udziałów w spółce Nieftiegeoserwis o wartości nominalnej 5.999 rubli (673 złote) dających prawo do 59,99% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Cena za nabycie udziałów wyniosła 12 mln USD (35,6 mln złotych) i była płatna w ratach. Do dnia 30 czerwca 2007 roku Spółka zapłaciła 8 mln USD (24 mln złotych). Zapłata ostatniej była uzależniona od ziszczenia się warunków zawieszających, przeniesienia udziałów na Spółkę, wykonania pierwszego odwiertu oraz dokonania uzgodnionych zmian w umowie założycielskiej i statucie Nieftiegeoserwis. W dniu 28 marca 2007 roku dotychczasowi właściciele udziałów spółki podpisali i doręczyli Spółce oraz spółce Nieftiegeoserwis zawiadomienia o przeniesieniu udziałów w kapitale zakładowym spółki Nieftiegeoserwis, które zgodnie z prawem Federacji Rosyjskiej stanowią niezbędny warunek wykonywania wynikających z udziałów praw przez nowego współnika, którym jest Spółka. W dniu 6 sierpnia 2007 roku Spółka zapłaciła pozostałą część zobowiązania a tytułu zakupu udziałów Nieftiegeoserwis.

W dniu 9 czerwca 2006 roku dotychczasowi udziałowcy TOO EmbaJugNieft (D.R. Amankulov, TOO Atameken Prommasz, TOO Geokapital i TOO Marburg Oil) podjęli uchwałę o przyjęciu Petrolinvestu do grona udziałowców. Zgodnie z tą uchwałą Petrolinvest zobowiązany był do wniesienia udziału w wysokości 72,500 KZT (1.671 złotych) oraz do poniesienia nakładów (udzielenia pożyczek spółce EmbaJugNieft) w wysokości 50 mln USD na cele inwestycyjne. W dniu 26 kwietnia 2007 roku w wyniku zawartej umowy i dokonania wszelkich koniecznych czynności związanych z jej zarejestrowaniem, które zgodnie z prawem Republiki Kazachstanu warunkuje skuteczne nabycie udziałów spółki, Petrolinvest S.A. objęła 50% udziałów w spółce TOO EmbaJugNieft. W dniu 25 lipca 2007 roku Petrolinvest dokonał należnej wpłaty z tytułu objętych udziałów.

W dniu 9 czerwca 2006 roku dotychczasowy udziałowiec TOO Company Profit (TOO Nurmunay Petrogaz) podjął uchwałę o przyjęciu Petrolinvestu do grona udziałowców. Zgodnie z tą uchwałą Petrolinvest zobowiązany był do wniesienia udziału w wysokości 82,300 KZT (1.889 złotych) oraz do poniesienia nakładów (udzielenia pożyczek spółce Profit) w wysokości 14 mln USD na cele inwestycyjne. W dniu 7 maja 2007 roku, w wyniku zawartej umowy i dokonania wszelkich koniecznych czynności związanych z jej zarejestrowaniem, które zgodnie z prawem Republiki Kazachstanu warunkuje skuteczne nabycie udziałów spółki, Petrolinvest S.A. objęła 50% udziałów w spółce TOO Company Profit. W dniu 24 lipca 2007 roku Petrolinvest dokonał należnej wpłaty z tytułu objętych udziałów.

Spółki Poszukiwawczo-Wydobywcze to spółki OTG, Siewiergeofizyka, EmbaJugNieft, Profit, Neftegeoserwis, Peczora-Petroleum, które posiadają koncesje na poszukiwanie lub poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej i gazu.

W nocie 20 zaprezentowano wartość aktywów netto nabytych spółek na dzień objęcia kontroli / współkontroli oraz cenę nabycia.

4. Skład zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2007 roku wchodził:

- Paweł Gricuk – Prezes Zarządu,
- Zenon Grablewski – Wiceprezes Zarządu.

Z dniem 1 sierpnia 2007 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Marcina Balickiego na Członka Zarządu, na okres trzyletniej kadencji, powierzając mu prowadzenie spraw finansowych Spółki.

5. Zatwierdzenie śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28 września 2007 roku.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Kontynuacja działalności

W nocie 2 powyżej Zarząd poinformował o najważniejszych zdaniem Zarządu zagrożeniach dla kontynuacji działalności przez Spółkę. Zarząd wskazał jednocześnie, że sprawozdanie finansowe nie zawiera ewentualnych korekt, które musiałyby zostać uwzględnione gdyby powyższe założenie Zarządu o kontynuacji działalności nie było poprawne. Ryzyko kontynuacji działalności miałyby przede wszystkim wpływ na wycenę aktywów Spółki.

Klasyfikacja umów leasingu

Spółka jest stroną umów leasingu, które zdaniem Zarządu Spółki spełniają warunki klasyfikacji jako umowy leasingu finansowego.

6.2. Niepewność szacunków

Poniżej oraz w odpowiednich notach omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

Środki trwałe

Spółka przeprowadza testy na utratę wartości środków trwałych. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Odписy aktualizujące z tytułu utraty wartości są rozpoznawane jako rezultat, między innymi, niepomyślnych zmian w odnawialnych zasobach ropy i gazu, niskiego stopnia wykorzystania instalacji lub zmniejszonej zyskowności. Jeżeli ceny ropy

naftowej czy gazu utrzymują się przez dłuższy okres na niskim poziomie, Grupa może być zmuszona do wykazania znacznego odpisu aktualizującego.

Wartość firmy

Bez względu na to czy występują przesłanki wskazujące na konieczność dokonania odpisu aktualizującego, Petrolinvest dokonuje testów na utratę wartości wobec każdej wartości firmy przejętej w wyniku połączenia. Za ośrodki wypracowujące środki pieniężne Grupa uważa obszar poszczególnych koncesji na poszukiwanie i wydobywanie węglowodorów.

Na moment przejęcia, wartość firmy jest alokowana na ośrodki wypracowujące środki pieniężne. Utrata wartości jest determinowana przez wycenę wartości odzyskiwalnej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego przypisana jest wartość firmy. Jeżeli wartość odzyskiwalna ośrodka jest niższa niż wartość bilansowa, rozpoznawany jest odpis z tytułu utraty wartości.

Odpis aktualizujący należności

Spółka dokonała aktualizacji wartości należności, na podstawie przewidywanych wpływów z przeterminowanych należności i na tej podstawie oszacowała wartość utraconych wpływów, na które utworzyła odpis aktualizujący.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 23.2.

Rezerwa na prace rekultywacyjne wynika z obowiązku spoczywającego na spółkach zajmujących się poszukiwaniem i wydobywaniem ropy naftowej i gazu, wykonania przez po zakończeniu eksploatacji złóż prac rekultywacyjnych terenu, na którym dokonywane są odwierty. Grupa przyjęła zasadę, że z momentem rozpoczęcia prac nad wykonaniem odwiertu tworzy rezerwę rekultywacyjną w wysokości 100 tys. USD.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według obowiązujących przepisów będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania rezerwy, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskanych wyników finansowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

7. Podstawa sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych i instrumentów pochodnych, które są wyceniane według wartości godziwej oraz pożyczek otrzymanych i udzielonych, które są wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Okoliczności wskazujące na ewentualne zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę zostały przedstawione w nocie 2.

W śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony w dniu 30 czerwca 2007 roku, Petrolinvest w bilansie na dzień 31 grudnia 2006 roku dokonał korekty wyceny aktywów i zobowiązań spółki Occidental Resources nabytej w 2006 roku. Petrolinvest S.A., w związku tymczasowym rozliczeniem nabycia spółki Occidental Resources, Inc., nad którą współkontrolę objął w listopadzie 2006 roku, dokonał korekty wyceny godziwej aktywów i zobowiązań. W wyniku tej korekty suma aktywów i pasywów zwiększyła się o 1.857 tys. złotych.

Na dzień objęcia współkontroli Petrolinvest S.A. dokonał, w ramach tymczasowego rozliczenia, odpisu aktualizującego wartości odwiertów wykonanych przez OilTechnoGroup przed dniem objęcia kontroli, które zgodnie z wynikami pomiarów dokonanych przez profesjonalną firmę są odwiertami suchymi, czyli nie zawierają złóż ropy naftowej i gazu. Pierwotnie (na dzień 30 listopada 2007 roku) wartość dokonanego odpisu wyniosła 32 mln złotych (wycena według średniego kursu USD na dzień 31 grudnia 2006 wynosiła 32,2 mln złotych). W pierwszym półroczu 2007 roku w wyniku prac nad wyceną aktywów netto Petrolinvest S.A. ustalił, że wartość suchych odwiertów, które należy odpisać jest wyższa o 2 mln USD i po korekcie ogółem wartość odpisanych odwiertów wynosi 13 mln USD, czyli 37,8 mln złotych. Na dzień 31 grudnia 2006 roku w związku z faktem, że OilTechnoGroup nie wykazała w bilansie nakładów na suche odwierty w wysokości 2 mln USD (5,8 mln złotych), za które rozliczenie z wykonawcą robót nastąpiło w 2007 roku, na dzień objęcia spółka utworzyła rezerwę na zobowiązania z tytułu poniesienia tych nakładów w wysokości 5,8 mln złotych. Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego wzrósł o 1,7 mln złotych (30% stawka podatku). Petrolinvest S.A. dokonał również korekty wyceny wartości koncesji OilTechnoGroup o kwotę

GRUPA PETROLINVEST Spółka Akcyjna
 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2007 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia
 (w tysiącach złotych)

562,7 tys. USD, która pierwotnie w wyniku przeliczenia aktywów i zobowiązań spółki według waluty funkcjonalnej została zaprezentowana w różnicach kursowych z przeliczenia jednostki zagranicznej. Koncesja OTG została zakupiona za kwotę 30 mln USD. W pierwotnym rozliczeniu nabycia, w wyniku przeliczenia aktywów i zobowiązań spółki do waluty funkcjonalnej, wartość koncesji została ustalona na 29,4 mln USD. Petrolinvest S.A. dokonał również zmiany prezentacji części rezerw na zobowiązania z tytułu opcji menedżerskich, z długoterminowych na krótkoterminowe. Petrolinvest S.A. posiada 50% udziału w wycenionej wartości. Petrolinvest S.A. dokonał przeliczenia nowej wartości firmy powstałej w wyniku dokonanych korekt po średnim kursie USD na dzień 31 grudnia 2006 roku.

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych Occidental Resources na dzień przejęcia przed i po korekcie wyceny przedstawia się następująco:

<i>w tys. złotych</i>	Pierwotna wartość ujęta w momencie przejęcia	Zaktualizowana wartość ujęta w momencie przejęcia
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	128.270	127.537
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	13.808	13.808
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	342.811	342.811
Rozliczenia międzykresowe	11.942	13.665
	496.831	497.821
Zobowiązania i rozliczenia międzykresowe	147.557	147.557
Rezerwy	12.360	15.740
	159.917	163.297
Wartość godziwa aktywów netto	336.914	334.524
Wartość udziału w aktywach netto objętych kontrolą	50,00%	50,00%
Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia	252.577	254.026
Cena nabycia:		
Zapłata ogółem (gotówka)	421.034	421.288
Wypływ środków pieniężnych z tytułu przejęcia przedstawia się następująco:		
Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką współkontrolowaną (50%)	6.904	6.904
w związku z objęciem akcji w podwyższonym kapitale (50%)	7.715	7.715
Środki pieniężne zapłacone i do zapłaty	(421.034)	(421.288)
Wypływ środków pieniężnych netto	(421.845)	(422.099)

Tabela poniżej prezentuje zmiany jakie dokonane zostały w bilansie na dzień 31 grudnia 2006 roku.

	<u>31 grudnia 2006</u>	<u>31 grudnia 2006</u>	<u>31 grudnia 2006</u>
	<u>opublikowany</u>	<u>zmieniony</u>	<u>różnica</u>
Aktywa trwałe, w tym	606.144	608.001	(1.857)
Wartość firmy	293.796	294.119	(323)
Rzeczowe aktywa trwałe	81.796	81.808	(12)
Wartości niematerialne	43.056	43.711	(655)
Podatek odroczony	8.534	9.401	(867)
Aktywa obrotowe	76.645	76.645	0
Suma Aktywów	682.789	684.646	(1.857)
Kapitały własne, w tym	315.366	314.068	1.298
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	1.366	68	1.298
Zobowiązania, w tym	367.423	370.578	(3.155)
Rezerwy długoterminowe	4.246	7.354	(3.108)
Rezerwy krótkoterminowe	1.510	1.557	(47)
Suma Pasywów	682.789	684.646	(1.857)

7.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Petrolinvest S.A. prowadzi swoje księgi zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE. Pozostałe spółki Grupy działające na terenie Polski prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”), a spółki Grupy oraz spółki współkontrolowane działające poza Polską prowadzą księgi zgodnie z odpowiednimi wymogami krajowymi. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy i spółek współkontrolowanych wprowadzone w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

7.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru jednostki dominującej i spółki TPG GAZ S.A. uwzględnionej w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszych skonsolidowanych sprawozdań finansowych jest złoty polski.

Walutą funkcjonalną spółki UAB Petrolinvest Mockavos Perpyla z siedzibą na Litwie jest LIT. Walutą funkcjonalną spółek Occidental Resources, Inc z siedzibą w Stanach Zjednoczonych, Siewiergeofizyka I Nieftiegeoserwis z siedzibą w Rosji oraz EmbalugNieft i Profit z siedzibą w Kazachstanie, jest dolar amerykański.

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Przy sporządzaniu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2007 roku przyjęto te same ogólne zasady, które były zastosowane przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku. W okresie 6 miesięcy zakończonym w dniu 30 czerwca 2007 roku Petrolinvest nie wprowadził istotnych zmian w stosowanych zasadach rachunkowości w stosunku do zasad zastosowanych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku.

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Grupa zastosowała w bieżącym roku. Ich zastosowanie, oprócz kilku dodatkowych ujawnień, nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe.

- *MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – Ujawnienia dotyczące kapitału*
Grupa zastosowała zmienione regulacje MSR 1. Nowe ujawnienia zostały zaprezentowane w nocie 38 Zarządzenie kapitałem.
- *MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*
Grupa zastosowała MSSF 7. Najistotniejsze zmiany zostały wprowadzone do noty 36 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.
- *KIMSF 7 Zastosowanie metody przekształcenia w ramach MSR 29 „Sprawozdawczość w warunkach hiperinflacji”*
Grupa zastosowała interpretację KIMSF 7. Zastosowanie tej interpretacji nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- *KIMSF 8 Zakres MSSF 2*
Grupa zastosowała interpretację KIMSF 8. Grupa przejrzała transakcje, pod kątem transakcji w ramach których zostały wydane akcje jako zapłata za otrzymane dobra lub usługi i stwierdziła, że nie wystąpiły transakcje, które wymagałyby zmienionego ujęcia w związku z zastosowaniem interpretacji KIMSF 8.
- *KIMSF 9 Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych.*
Grupa zastosowała interpretację KIMSF 9. Interpretacja ta stwierdza, że oceny, czy dana umowa zawiera wbudowany instrument pochodny dokonuje się na moment przystąpienia do umowy. Ponowna ocena jest możliwa jedynie wtedy, gdy nastąpią zmiany w umowie istotnie wpływające na wynikające z niej przepływy pieniężne. Zastosowanie tej interpretacji nie spowodowało istotnych zmian w ujmowaniu wbudowanych instrumentów posiadanych przez Grupę.
- *KIMSF 10 Śródroczna sprawozdawczość finansowa a utrata wartości*
Grupa zastosowała interpretację KIMSF 10. Interpretacja stwierdza, że jednostka nie może odwracać utraty wartości rozpoznanej w okresie śródrocznym dotyczącej wartości firmy lub inwestycji w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży. Zastosowanie tej interpretacji nie spowodowało istotnych zmian wpływających na niniejsze sprawozdanie finansowe.

9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 8 Segmenty operacyjne - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego (zmieniony w marcu 2007) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Interpretacja KIMSF 11 Wydanie akcji w ramach Grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 marca 2007 roku,
- Interpretacja KIMSF 12 Umowy na usługi koncesjonowane - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2008 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.
- Interpretacja KIMSF 13 Programy lojalnościowe - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2008 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.
- Interpretacja KIMSF 14 IAS 19 - Aktywa wynikające z programów określonych świadczeń i wymogi minimalnego finansowania - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2008 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

10. Istotne zasady rachunkowości

10.1. Zasady konsolidacji

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Petrolinvest S.A. oraz pakiety konsolidacyjne jej jednostek zależnych i współzależnych, sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2007 roku. Pakiety konsolidacyjne jednostek zależnych i współzależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

10.2. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

Grupa posiada udziały we wspólnym przedsięwzięciu, które jest współkontrolowanym podmiotem. Wspólne przedsięwzięcie to ustalenia umowne, na mocy których dwie lub więcej stron podejmuje współkontrolowaną działalność gospodarczą. Podmiot współkontrolowany to taki rodzaj wspólnego przedsięwzięcia, które wymaga utworzenia odrębnego podmiotu, w którym każdy ze współników przedsięwzięcia posiada udział. Grupa wykazuje swoje udziały w podmiocie współkontrolowanym za pomocą konsolidacji proporcjonalnej. Grupa łączy swój udział w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach wspólnego przedsięwzięcia z podobnymi pozycjami w swoim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Sprawozdania finansowe wspólnego przedsięwzięcia są sporządzane na ten sam dzień bilansowy co sprawozdania finansowe inwestora przy zastosowaniu spójnych zasad (polityki) rachunkowości. Ewentualne korekty mają na celu wyeliminowanie ewentualnych różnic w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości.

Gdy Grupa wnosi lub sprzedaje aktywa wspólnemu przedsięwzięciu, to część zysku lub straty z tej transakcji ujmuje się w oparciu o treść ekonomiczną transakcji. Gdy Grupa nabywa aktywa od wspólnego przedsięwzięcia, nie wykazuje w sprawozdaniu przypadającej jej części zysków wspólnego przedsięwzięcia z tytułu tej transakcji do czasu odsprzedania tych aktywów niezależnej stronie trzeciej.

Grupa przestaje stosować metodę konsolidacji proporcjonalnej z chwilą zaprzestania sprawowania współkontroli nad wspólnym przedsięwzięciem.

10.3. Udział mniejszości

Udziały mniejszości to ta część wyniku finansowego i aktywów netto, która nie należy do Grupy. Udziały mniejszości są prezentowane w osobnej pozycji w rachunku zysków i strat oraz w kapitale własnym skonsolidowanego bilansu oddzielnie od kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej. W przypadku nabycia udziałów mniejszości Grupa stosuje tzw. podejście jednostki dominującej, zgodnie z którym różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością bilansową nabytego udziału w aktywach netto jest ujmowana jako wartość firmy.

10.4. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	30 czerwca 2007	31 grudnia 2006 roku
USD	2,7989	2,9105
EURO	3,7658	3,8312
GBP	5,6005	5,7063
CHF	2,2730	2,3842
LIT	1,0906	1,1096

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych i współzależnych jest dolar amerykański lub LIT litewski. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich rachunki zysków i strat są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany rok obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako jego odrębny składnik. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

10.5. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres użytkowania	Stawka amortyzacyjna
Grunty (prawa wieczystego użytkowania)	Nie podlegają amortyzacji	
Budynki i budowle	10 do 60 lat	1,7% - 10%
Maszyny i urządzenia techniczne	3 do 30 lat	3% - 33%
Urządzenia biurowe	5 do 10 lat	10% - 20%
Środki transportu	5 do 7 lat	14% - 20%
Komputery	3,3 do 5 lat	20% - 30%

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po jej zbyciu lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się co roku i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego.

Każdorazowo, przy wykonywaniu remontu, koszt remontu jest ujmowany w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, jeżeli są spełnione kryteria ujmowania.

10.6. Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bepośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

10.7. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów odpowiada wartości godziwej tego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

10.8. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

10.9. Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa składnika aktywów obejmuje koszt wymiany części składowej nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości.

Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela, zawarcie umowy leasingu operacyjnego lub zakończenie budowy/ wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej.

W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela lub do zapasów, domniemany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty dla celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela – Grupę staje się nieruchomością inwestycyjną, Grupa stosuje zasady opisane w części Rzeczowe aktywa trwałe aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości. W przypadku przeniesienia aktywów z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych, różnicę między wartością godziwą nieruchomości ustaloną na ten dzień przeniesienia a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w rachunku zysków i strat. Gdy Grupa kończy budowę lub wytworzenie nieruchomości inwestycyjnej, różnicę między ustaloną na ten dzień wartością godziwą tej nieruchomości a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w rachunku zysków i strat.

10.10. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Grupy przedstawia się następująco:

	<i>Stawka amortyzacyjna</i>	<i>Okres użytkowania</i>
Zakupione oprogramowanie komputerowe	50%	2 lata
Pozostałe wartości niematerialne	20%	5 lat

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich usunięcia z bilansu.

10.10.1 Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zgodnie z MSR 21 na dzień bilansowy wartość firmy w spółkach, które mają inną walutę funkcjonalną niż złoty polski, została wyceniona do nowej wartości powstałej w wyniku dokonanych korekt po średnim kursie waluty na dzień bilansowy. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy, powinien:

- odpowiadać najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- być nie większy niż jeden segment działalności zgodnie z definicją podstawowego lub uzupełniającego wzoru sprawozdawczości finansowej Grupy określonego na podstawie MSR 14 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności.

Bez względu na to czy występują przesłanki wskazujące na konieczność dokonania odpisu aktualizującego, Petrolinvest corocznie dokonuje testów na utratę wartości wobec każdej wartości firmy przejętej w wyniku połączenia. Za ośrodki wypracowujące środki pieniężne Grupa uważa obszary poszczególnych koncesji na poszukiwanie i wydobycie węglowodorów. Na moment przejęcia, wartość firmy jest alokowana do ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są rozpoznawane jako rezultat, między innymi, niepomyślnych zmian w odnawialnych zasobach ropy i gazu, niskiego stopnia wykorzystania instalacji lub zmniejszonej zyskowności. Jeżeli ceny ropy naftowej czy gazu utrzymują się przez dłuższy okres na niskim poziomie, Grupa może być zmuszona do wykazania znacznego odpisu aktualizującego

10.10.2 Koncesje

Koncesje, które są w posiadaniu spółek zależnych i współkontrolowanych nie są amortyzowane w okresie poszukiwań. Grupa corocznie dokonuje testu na utratę wartości tych aktywów, a amortyzacja rozpoczyna się od momentu rozpoczęcia wydobycia i sprzedaży surowców mineralnych.

10.11. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do pozycji obrotowych.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. Z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe wyceniane są po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

10.12. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

10.12.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

10.12.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

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

10.12.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych

kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

10.13. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazują się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych są bezpośrednio odnoszone na wynik finansowy netto roku obrotowego.

Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (forward) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności.

10.14. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu są ujmowane na rozliczeniach międzyokresowych czynnych oraz rozliczane proporcjonalnie do rozchodów z magazynów

Rozchody z magazynu wyceniane są:

Materiały	przy rozchodzie danych materiałów wskazywana jest cena po jakiej materiały te zostały zakupione
Towary	w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

10.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 1 do 30 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego nieściągalne należności. Odpis aktualizujący należności wątpliwe oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

10.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

10.17. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania odpisu.

Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

10.18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

10.19. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

10.20. Odprawy emerytalne

Zgodnie z przepisami prawa pracy pracownicy spółek Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium lub jeżeli w ciągu roku zmiany związane z czynnikami decydującymi o wysokości rezerwy są nieistotne, Spółka sama dokonuje właściwych obliczeń. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

10.21. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT), podatek akcyzowy, opłatę paliwową oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

10.21.1 Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

10.21.2 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

10.21.3 Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

10.21.4 Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

10.21.5 Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

10.22. Podatki

10.22.1 Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

10.22.2 Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności z rezerwami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

10.22.3 Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

Przychody są ujmowane po pomniejszeniu o wartość kosztu akcyzy.

10.23. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Grupa nie prezentuje rozwodnionego zysku/straty na akcję, ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

10.24. Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów

Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych to nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów mineralnych ujęte jako aktywa, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości Grupy. Nakłady na poszukiwanie i ocenę zasobów mineralnych to nakłady poniesione przez Grupę w związku z poszukiwaniem i oceną zasobów mineralnych, zanim możliwe jest dowiedzenie technicznej wykonalności i komercyjnej zasadności wydobywania zasobów mineralnych. Poszukiwanie i ocena zasobów mineralnych to poszukiwania zasobów mineralnych, w tym ropy naftowej, gazu ziemnego oraz analogicznych nieodnawialnych zasobów, po tym, gdy jednostka uzyskała prawo prowadzenia poszukiwań na określonym obszarze, jak też ustalanie technicznej wykonalności i komercyjnej zasadności wydobywania zasobów mineralnych.

Grupa klasyfikuje aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych jako rzeczowe aktywa trwałe lub wartości niematerialne w zależności od rodzaju nabytych aktywów i stosuje tę zasadę klasyfikacji w sposób ciągły. Grupa zaprzestaje klasyfikacji aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych jako takich, gdy wykazano techniczną wykonalność i komercyjną zasadność wydobywania zasobów mineralnych. Grupa prezentuje i ujawnia odpisy aktualizujące dotyczące aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych zgodnie z MSR 36. Grupa ujawnia kwoty aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów oraz operacyjnych i inwestycyjnych przepływów pieniężnych powstałych w związku z poszukiwaniem i oceną zasobów mineralnych.

Grupa rozważa potrzebę dokonywania odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych biorąc pod uwagę wystąpienie dla danego obszaru poszukiwań między innymi następujących okoliczności:

- okres, przez który jednostka miała prawo do prowadzenia poszukiwań zakończył się w bieżącym okresie obrotowym lub zakończy się w najbliższej przyszłości, a jego przedłużenia nie przewiduje się,
- ani w budżecie, ani w planie nie przewidziano znaczących nakładów na dalsze poszukiwania i ocenę zasobów mineralnych;
- poszukiwanie i ocena zasobów mineralnych nie doprowadziły do odkrycia znaczących z gospodarczego punktu widzenia zasobów minerałów i jednostka postanowiła zaniechać dalszych poszukiwań;
- dostępne dane wskazują, iż mimo kontynuowania prac rozwojowych, wartość bilansowa aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów minerałów nie zostanie w pełni odzyskana, nawet jeśli pomyślnie zakończą się prace rozwojowe lub nastąpi sprzedaż.

10.25. Programy świadczeń pracowniczych

Pracownicy (w tym członkowie zarządu) Grupy otrzymują nagrody w formie akcji własnych, w związku z czym świadczą usługi w zamian za akcje lub prawa do akcji („transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych”) lub świadczenia pieniężne oparte na cenie / wartości akcji („transakcje rozliczane w środkach pieniężnych”).

W transakcjach płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych grupa wycenia nabyte dobra lub usługi i zaciągnięte zobowiązanie w wartości godziwej zobowiązania i rozpoznaje w okresie nabywania uprawnień. Do czasu, gdy zobowiązanie zostanie uregulowane, Grupa na każdy dzień sprawozdawczy, jak i na dzień rozliczenia, wycenia zobowiązanie w wartości godziwej, a ewentualne zmiany wartości ujmuje w zysku lub stracie danego okresu.

10.26. Płatności w formie akcji własnych

Pracownicy (w tym członkowie zarządu) Grupy otrzymują nagrody w formie akcji własnych, w związku z czym świadczą usługi w zamian za akcje lub prawa do akcji („transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych”).

10.26.1 Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest przez niezależnego rzeczoznawcę w oparciu o model dwumianowy. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych nie są uwzględniane żadne warunki dotyczące efektywności/wyników, poza tymi, które są związane z ceną akcji jednostki dominującej („uwarunkowania rynkowe”).

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/wyników, kończącym się w dniu, w którym określeni pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii Zarządu jednostki dominującej na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem nagród, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia uwarunkowań rynkowych, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności.

W przypadku modyfikacji warunków przyznawania nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujmowane są koszty, jak w przypadku gdyby warunki te nie uległy zmianie. Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji, wycenione na dzień zmiany.

W przypadku anulowania nagrody rozliczanej w instrumentach kapitałowych, jest ona traktowana w taki sposób, jakby prawa do niej zostały nabyte w dniu anulowania, a wszelkie jeszcze nieujęte koszty z tytułu nagrody są niezwłocznie ujmowane. Jednakże w przypadku zastąpienia anulowanej nagrody nową nagrodą – określoną jako nagroda zastępcza w dniu jej przyznania, nagroda anulowana i nowa nagroda są traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnej nagrody, tj. w sposób opisany w paragrafie powyżej.

Rozwadniający wpływ wyemitowanych opcji jest uwzględniany przy ustalaniu wielkości zysku przypadającego na jedną akcję jako dodatkowe rozwodnienie akcji.

Program akcji pracowniczych oraz fundusz powierniczy akcji pracowniczych, to programy w ramach których członkom kadry kierowniczej wyższego i niższego szczebla przyznawane są niepodlegające zbyciu opcje na akcje jednostki dominującej. Akcje jednostki dominującej wchodzące w skład funduszu powierniczego akcji pracowniczych są traktowane jako akcje własne, prezentowane w bilansie w formie pomniejszenia kapitału własnego.